Fidelity Funds

SICAV v Lucembursku

Prospekt | 28. březen 2025

fidelityinternational.com

Fidelity INTERNATIONAL

Obsah

Předmluva pro potenciální investory 4

Popis fondu 5

AKCIE 7

GLOBÁLNÍ AKCIOVÉ FONDY 7

Absolute Return Global Equity Fund 7
FIRST All Country World Fund 8
Global Dividend Fund 9
Global Equity Income Fund 10
Global Financial Services Fund 11
Global Focus Fund 12
Global Industrials Fund 13
Global Low Volatility Equity Fund 14
Global Technology Fund 15
Global Thematic Opportunities Fund 16
Institutional Global Focus Fund 17
Global Consumer Brands Fund 18
Climate Solutions Fund 19
Global Demographics Fund 20
Future Connectivity Fund 21
Global Dividend Plus Fund 22
Sustainable Global Equity Fund 23
Global Equity Income ESG Fund 24
Global Healthcare Fund 25
Water & Waste Fund 26
World Fund 27

AMERICKÉ AKCIOVÉ FONDY 28

America Fund 28
American Growth Fund 29
Sustainable US Equity Fund 30

EVROPSKÉ AKCIOVÉ FONDY 31

European Dividend Fund 31
European Dynamic Growth Fund 32
European Growth Fund 33
European Larger Companies Fund 34
Euro 50 Index Fund 35
European Smaller Companies Fund 36
Germany Fund 37
Iberia Fund 38
Italy Fund 39
Nordic Fund 40
European Dividend Plus Fund 41
Europe Equity ESG Fund 42
Sustainable Eurozone Equity Fund 43
European Smaller Companies ESG Fund 44
Switzerland Fund 45
UK Special Situations Fund 46

AKCIOVÉ FONDY PRO ASII/PACIFIK 47

ASEAN Fund 47
Australian Diversified Equity Fund 48
Asia Pacific Dividend Fund 49
Asia Pacific Opportunities Fund 50
Asian Smaller Companies Fund 51
Asian Special Situations Fund 52
Japan Growth Fund 53
Japan Value Fund 54
Pacific Fund 55
Asia Equity ESG Fund 56
Asia Equity II ESG Fund 57
Sustainable Asian Focus Fund 58
Japan Equity ESG Fund 59

ČÍNSKÉ AKCIOVÉ FONDY 60

China Consumer Fund 60
China Focus Fund 61
China Innovation Fund 62
Greater China Fund 63
Greater China Fund II 64
All China Equity Fund 65
China A Shares Fund 66

ROZVOJOVÉ AKCIOVÉ TRHY 67

Emerging Asia Fund 67
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund 68
Emerging Markets Fund 69
Institutional Emerging Markets Equity Fund 70
India Focus Fund 71
Indonesia Fund 72
Latin America Fund 73
Emerging Markets Ex China Fund 74
Emerging Markets Equity ESG Fund 75
Thailand Fund 76

DLUHOPISY 77

GLOBÁLNÍ DLUHOPISY 77

Absolute Return Global Fixed Income Fund 77
Flexible Bond Fund 79
Global Bond Fund 81
Global Corporate Bond Fund 82
Global Hybrids Bond Fund 83
Global High Yield Fund 84
Global Income Fund 85
Global Inflation-linked Bond Fund 86
Global Short Duration Income Fund 88
Climate Transition Bond Fund 89

AMERICKÉ DLUHOPISY 91

Strategic Bond Fund 91
US Dollar Bond Fund 93
US High Yield Fund 94

EVROPSKÉ DLUHOPISY 95

Euro Bond Fund 95
Euro Corporate Bond Fund 96
European High Yield Fund 97

Euro Short Term Bond Fund 98
Structured Credit Income Fund 99
DLUHOPISY PRO ASII/PACIFIK 101
Asian Bond Fund 101
Asian High Yield Fund 102
Asia Pacific Strategic Income Fund 103
Asia Pacific ESG Bond Fund 104
China High Yield Fund 106
China RMB Bond Fund 107
DLUHOPISY ROZVOJOVÝCH TRHŮ 108
Emerging Market Corporate Debt Fund 108
Emerging Market Debt Fund 110
Emerging Market Local Currency Debt Fund 111
Emerging Market Total Return Debt Fund 113
SMÍŠENÉ FONDY 115
MULTI ASSET INCOME 115
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund 115
European Multi Asset Income Fund 116
Global Multi Asset Growth & Income Fund 117
Global Multi Asset Income Fund 118
Multi Asset Income ESG Fund 119
COMPARTIMENTS FLEXIBLES MULTI-ASSET 121
Global Multi Asset Defensive Fund 121
Absolute Return Multi Strategy Fund 123
Global Multi Asset Dynamic Fund 125
Multi Asset Dynamic Inflation Fund 126
FLEXIBILNÍ SMÍŠENÉ FONDY 127
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund 128
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund 129
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund 130
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund 131
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund 132
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund 133
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund 134
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund 135
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund 137
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 139
Fidelity Target™ 2020 Fund 140
Fidelity Target™ 2025 Fund 141
Fidelity Target™ 2030 Fund 142
Fidelity Target™ 2035 Fund 144
Fidelity Target™ 2040 Fund 146
Fidelity Target™ 2045 Fund 148
Fidelity Target™ 2050 Fund 149
Fidelity Target™ 2055 Fund 151
Fidelity Target™ 2060 Fund 153
MONEY MARKET FUNDS 155
Euro Cash Fund 155
US Dollar Cash Fund 156
Udržitelné investovánía integrace ESG 157
Mauricijská dceřiná společnost: 161
Zásady používání srovnávacích indexů 161
Úvěrové zásady 162
Popisy rizik 163
Všeobecné investiční pravomoci a omezení 169
Investování do fondů 183
Řízení a správa 199
SICAV 199
Správcovská společnost 201
Přílohy o udržitelnosti

Předmluva pro potenciální investory

Veškeré investice nesou určité riziko

V případě těchto fondů, stejně jako u většiny investic, se budoucí výkonnost může lišit od výkonnosti v minulosti. Neexistuje žádná záruka, že libovolný z uvedených fondů splní své cíle nebo dosáhne určité úrovně výkonnosti.

Investice v podobě fondů nepředstavují bankovní vklady. Hodnota vaší investice může stoupat či klesat a můžete ztratit část nebo všechny investované finanční prostředky. Stoupat nebo klesat mohou také úrovně příjmu (procentuálně nebo absolutní hodnoty). Žádný fond uvedený v těchto prospektech nemá sloužit jako ucelený investiční plán a ne všechny fondy jsou vhodné pro všechny typy investorů.

Než začnete s investováním do některého z fondů, je nutné pochopit veškerá jeho rizika, náklady a podmínky investice, stejně jako to, nakolik tyto charakteristiky odpovídají vaší osobní finanční situaci a toleranci vůči riziku.

Z pozice potenciálního investora je vaší odpovědností znát a dodržovat všechny platné zákony a předpisy, včetně jakýchkoli devizových omezení, a mít přehled o potenciálních důsledcích z hlediska zdanění (za které SICAV za žádných okolností nenese odpovědnost). Před první investicí doporučujeme poradit se s investičním, právním a daňovým poradcem. Žádnou část tohoto dokumentu nelze považovat za profesionální rady jakéhokoli typu.

Případné rozdíly mezi měnami cenných papírů ve fondu, základními měnami fondu nebo měnami u tříd akcií a vaší domácí měnou vás může vystavit riziku vázanému na měnu. Pokud se vaše domácí měna liší od měny u tříd akcií, výsledná výkonnost pro vás coby investora se může zásadně lišit od výkonnosti třídy akcií.

Kdo může do těchto fondů investovat

Distribuce tohoto prospektu, nabízení těchto akcií na prodej nebo investování do těchto akcií je legální pouze v místě, kde jsou akcie registrovány pro veřejný prodej nebo v místě, kde prodej není zakázán místními zákony nebo předpisy. Tento prospekt ani žádný jiný dokument související se SICAV není nabídkou ani obchodní žádostí v žádné jurisdikci ani pro žádné investory, pokud to není zákonem povoleno, stejně jako pokud osoba, která nabídku nebo žádost podává, není k tomu kvalifikována.

Tyto akcie ani SICAV nejsou registrovány u Komise pro cenné papíry a burzy USA ani u žádné jiné americké právnické osoby, federální nebo jiné, nebo v jakékoli provinční nebo teritoriální jurisdikci Kanady. Platí tedy, že pokud není Správcovská společnost přesvědčena, že by takové jednání nepředstavovalo porušení zákonů USA nebo Kanady pro cenné papíry, tyto akcie nejsou v USA nebo Kanadě prodávány a nejsou k dispozici ani ve prospěch osob v USA nebo Kanadě.

V případě žádosti o další informace o omezeních vlastnictví akcií nás můžete kontaktovat (viz níže).

Na které informace se lze spolehnout

Během rozhodování, zda do fondu investovat, či nikoli, doporučujeme podívat se na nejnovější prospekt (a kompletně jej přečíst), stejně jako nahlédnout do příslušných dokumentů s klíčovými informacemi pro investory (KID) a přečíst si nejnovější finanční zprávy. Všechny tyto materiály jsou považovány za součást prospektu. Všechny dokumenty naleznete online na adrese **fidelityinternational.com**. Úpisem akcií v rámci kteréhokoli z těchto fondů přijímáte podmínky popsané v těchto dokumentech.

Všechny tyto dokumenty společně obsahují jediné schválené informace o fondech a SICAV. Pokud kdokoli nabízí jakékoli jiné informace nebo prohlášení, stejně jako kdokoli na základě takových informací činí investiční rozhodnutí, činí tak bez oprávnění a na vlastní riziko. Informace v tomto prospektu či dalších dokumentech věnovaných SICAV nebo fondům se mohly od data zveřejnění změnit. Pokud Správcovská společnost nebo depozitář nerozhodnou jinak, tak v případě nesrovnalostí v překladu tohoto prospektu, stanov nebo finančních zpráv, má, s výjimkou rozdílů plynoucích z nutnosti dodržovat místní předpisy nebo směrnice, přednost anglická verze.

KONTAKTUJTE NÁS
FIL INVESTMENT MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A.
2a Rue Albert Borschette, BP 2174
L-1246 Luxembourg
fidelityinternational.com

Popis fondu

Veškeré fondy popsané v tomto prospektu jsou součástí SICAV, která pro ně plní funkci zastřešující struktury. Smyslem SICAV je zajistit investorům přístup k profesionální péči o investice prostřednictvím některého z fondů, kde každý má svůj vlastní investiční přístup a současně nabízí vysokou likviditu akcií fondu společně s řádnou diverzifikací rizik.

Ze zákona je každému fondu povoleno investovat dle podmínek definovaných v části „Obecné pravomoci a omezení pro investice" a musí dodržovat omezení uvedená ve stejné části.

Každý fond se nicméně řídí vlastními zásadami investování, které jsou obvykle přísnější, než zákonné pravomoci. Fond může v omezeném rozsahu používat investice a techniky, které nejsou popsány v jeho investičních zásadách, je-li to v souladu se zákony a předpisy i s investičními cíli portfolia.

Každý z fondů se může také krátkodobě odchýlit od svých investičních zásad a reagovat na neobvyklé podmínky na trhu nebo zásadní nepředvídatelnou událost. Popisy konkrétních investičních cílů, hlavních investic a dalších klíčových kritérií každého z fondů začínají na další stránce.

Správcovská společnost má celkovou odpovědnost za obchodní operace SICAV a její investiční aktivity, a to včetně investičních aktivit v rámci všech fondů. Správcovská společnost může některé ze svých funkcí delegovat na další poskytovatele služeb, jako je správa investic, distribuce a centrální správa. Správcovská společnost si nad svými delegáty vyhrazuje možnost dozoru a kontroly.

Další informace o SICAV, správcovské společnosti a poskytovatelích služeb naleznete v poslední části tohoto prospektu s názvem „Řízení a správa".

Informace o poplatcích a výdajích, které může být nutné uhradit v souvislosti s vašimi investicemi, naleznete na následujících stránkách:

- Maximální poplatky za nákup, výměnu a prodej většiny akcií: tato část.
- Roční poplatky odečtené z vašich investic: tato část.
- Nedávné skutečné výdaje: příslušné KID nebo nejnovější zpráva SICAV pro akcionáře.
- Poplatky za převod měn, bankovní transakce a poradenství v oblasti investic: váš finanční poradce, transferní agent, distributor nebo další poskytovatelé služeb (dle kontextu).

VÝRAZY S KONKRÉTNÍM VÝZNAMEM

Následující výrazy v tomto prospektu mají níže uvedený význam.

Zákon z roku 2010 – Lucemburský zákon ze 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů.

Stanovy – stanovy SICAV.

Produkt podle článku 8 – v rámci SFDR podporuje fond charakteristiky v oblasti životního prostředí a/nebo sociální zodpovědnosti.

Produkt podle článku 9 – v rámci SFDR má fond stanovený cíl udržitelných investic.

Aktiva – v kontextu aktiv fondu představují celková čistá aktiva fondu.

Základní měna – měna, ve které fond vede účetnictví a udržuje své primární čisté obchodní jmění.

Cenné papíry s ratingem pod investičním stupněm nebo s vysokým úročením – cenné papíry s ratingem BB+ nebo nižším dle hodnocení Standard & Poor nebo ekvivalentním ratingem mezinárodně uznávané ratingové agentury (v případě rozdílných ratingů se použije horší ze dvou nejlepších úvěrových ratingů).

Představenstvo – představenstvo SICAV.

Dluhopis – jakýkoli typ obchodovatelného dluhu nebo cenného papíru souvisejícího s dluhy.

Pracovní den – v tomto dni jsou banky v příslušné jurisdikci obvykle otevřeny.

Výjimky ze srovnávacího indexu pro klimatický přechod – výjimky uplatňované fondy ve vztahu ke srovnávacím indexům pro klimatický přechod, jak je stanoveno v čl. 12 odst. 1 písm. a) až c) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ze dne 17. července 2020.

Spřízněná osoba – spřízněná osoba kteréhokoli investičního poradce, investičního manažera, depozitáře či distributora znamená:

a) jakákoli osoba, která jako beneficiát přímo či nepřímo vlastní 20 nebo více procent kmenového podílového kapitálu společnosti nebo je schopna přímo či nepřímo uplatnit 20 nebo více procent všech hlasů v této společnosti;

b) jakákoli osoba kontrolovaná osobou, která splňuje jedno nebo obě z kritérií podaných v odstavci a) výše;

c) jakákoli společnost, jejíchž 20 nebo více procent kmenového podílového kapitálu je přímo či nepřímo společně vlastněno z titulu beneficiáta investičním poradcem, investičním manažerem nebo distributorem podílů, a jakákoli společnost, jejíchž 20 nebo více procent všech hlasů mohou dohromady přímo či nepřímo uplatnit investiční poradce, investiční manažer nebo distributor podílů; a

d) kterýkoli člen správní rady či manažer kteréhokoli investičního poradce nebo investičního manažera nebo distributora podílů nebo jakákoli spřízněná osoba této společnosti, jak je definována výše v odstavcích a), b) a c).

Problémové cenné papíry – cenné papíry vydané společností, suverénním státem nebo subjektem, které jsou buď v neschopnosti splácet, nebo u kterých je vysoké riziko nesplacení.

Distributor – společnost ze skupiny FIL zmíněná v tomto prospektu, skrze kterou je uskutečňován nákup, prodej či výměna podílů fondu.

Efektivní správa portfolia – odkaz na techniky a instrumenty, které splňují následující kritéria:

a) Jsou ekonomicky vhodné ve smyslu jejich nákladové efektivity.

b) Jsou použity za účelem dosažení jednoho či více následujících cílů:

(i) redukce rizika;

(ii) redukce nákladů;

(iii) generování dodatečného kapitálu nebo příjmu pro fond při zachování míry rizika, která je v souladu s rizikovým profilem tohoto fondu a s pravidly fondu pro diverzifikaci rizika.

c) jejich rizika jsou adekvátně zachycena procesem řízení rizik daného fondu.

Rozvojové trhy – obecně definovány Světovou bankou, Organizací spojených národů nebo jinými orgány jako rozvíjející se ekonomiky nebo jsou součástí indexu MSCI Emerging Markets Index nebo jiného srovnatelného indexu.

ESG – rámec ochrany životního prostředí, sociálních věcí a správy.

Kritéria ESG – označení kritérií ESG na základě hodnocení Fidelity, vlastních hodnocení ESG a/nebo údajů třetích stran.

Akcie – akcie a instrumenty s nimi spojené

FIL Group nebo Fidelity – International Ltd (FIL) a přidružené firmy.

Finanční zprávy – výroční zpráva SICAV společně s jakoukoli pololetní zprávou vydána od poslední výroční zprávy.

VÝRAZY S KONKRÉTNÍM VÝZNAMEM *pokračování*

FIRST– pod pojmem „FIRST" se rozumí „strategie výzkumu Fidelity". Pokud je v názvu fondu uveden pojem „FIRST", znamená to, že fond využívá investičního procesu FIRST. Investiční proces FIRST využívá kvantitativní metody pro zachycení nápadů s nejvyšší důvěrou (tj. s největší oblibou), které jsou generovány výzkumnými analytiky investičního manažera, a zároveň hledá konzistentnost a opakovatelnost investičních výsledků. Poté se použije kvalitativní posouzení, aby byla jistota, že do portfolia fondu budou zahrnuty pouze akcie, které splňují kritéria týmu pro správu portfolia, a primárním faktorem rizika i výnosu je výběr akcií. Aby se zamezilo pochybnostem, použitý výraz „FIRST" není ukazatelem výkonnosti nebo výnosů fondu.

Fond – pokud není uvedeno jinak, jakýkoli fond, pro který SICAV slouží jako zastřešující UCITS.

Fond Fidelity Funds SICAV

Hlavní distributor – distributoři FIL.

Vláda – jakákoli vláda, vládní agentura, nadnárodní nebo veřejný mezinárodní subjekt, místní úřady nebo vládou sponzorovaná organizace.

Zprostředkovatel – jakýkoli zprostředkovatel, distributor nebo jiný zprostředkovatel, se kterým má distributor dohodu o distribuci akcií.

Investování – dle „popisů fondu" znamená přímé i nepřímé vystavení aktivům.

Institutční rezervované fondy – Institutional Global Focus Fund, Institutional Emerging Markets Equity Fund, Institutional European Larger Companies Fund.

KID – dokument s klíčovými informacemi.

kotované – kotované nebo obchodované na regulovaném trhu.

NAV – čisté obchodní jmění za každou akcii; hodnota jedné akcie fondu.

Výjimky z pařížské srovnávací referenční hodnoty – výjimky uplatňované fondy ve vztahu ke správcům pařížských srovnávacích referenčních hodnot, jak je stanoveno v čl. 12 odst. 1 písm. a) až g) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2020/1818 ze dne 17. července 2020.

Prospekt – tento dokument.

Regulovaný trh – trh ve smyslu směrnice 2014/65/ES z 15. května 2014 a jiné trhy, které jsou regulovány, pravidelně fungují a jsou otevřeny pro veřejnost, která je zároveň uznává. Kvůli odstranění pochybností je za regulovaný považován také mimoburzovní dluhopisový trh v USA, Moscow Exchange, Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange a mezibankovní dluhopisový trh v kontinentální Číně.

Poplatky za výzkum – poplatky, které platí relevantní fond třetím stranám za investiční výzkum a související poradenské služby spjaté s akciemi a kapitálovými cennými papíry. Další informace o poplatcích za výzkum včetně maximální výše, která může být fondu účtována, a detailů metodologie výběru poplatků jsou dostupné v sídle fondu Fidelity Funds či na internetové adrese **www.fidelityinternational.com/researchbudget**. Kvůli odstranění pochybností žádné takové poplatky nejsou aktuálně účtovány.

REIT – realitní investiční fond je entita určená k vlastnictví a ve většině případů také ke správě nemovitostí.

RMB – je hovorové označení čínského renminbi, který je mezinárodně znám také jako čínský juan (CNY). Zatímco CNY se obchoduje na čínském „onshore" i „offshore" trhu (především v Hongkongu), jedná se o tutéž měnu aktuálně obchodovanou v různých kurzech. „Offshore" kurz pro obchodování s CNY je obecně označován jako CNH. CNH kurz bude používán pro určení hodnoty podílů fondu stejně jako pro účely zajištění.

SFDR – nařízení EU 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb v platném znění.

Nařízení SFTR – nařízení EU 2015/2365 o transparentnosti transakcí určených k financování cenných papírů.

Udržitelná investice je takovou investicí do hospodářské činnosti, která je prospěšná pro cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí, a to za předpokladu, že daná investice významně nenarušuje žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí, a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Dodatek Udržitelnost je dodatkem připraveným pro každý fond, na který se vztahují požadavky definované v článku 8 nebo článku 9 SFDR a obsahuje předsmluvní informace v souladu se zněním SFDR.

Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která má nebo by mohla mít významný nepříznivý dopad na hodnotu investice, jak je podrobněji stanoveno v SFDR.

SICAV – Fidelity Funds.

UCITS – subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, který se řídí směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů.

Osoba v USA – libovolná z následujících definic dle amerického zákona nebo předpisu:

„osoba v USA" podle paragrafu 7701(a)(30) Internal Revenue Code z roku 1986;

„osoba v USA" podle nařízení Regulation S z roku 1933;

osoba, která se nachází „ve Spojených státech" podle definice Rule 202(a)(30)-1 podle zákona Investment Advisers Act z roku 1940;

osoba, která nesplňuje definici „osoby mimo USA" podle nařízení Commodities Futures Trading Commission Rule 4.7.

Den valuace – každý den v týdnu (jakýkoli den od pondělí do pátku) mimo 25. prosince (1. svátek vánoční) a 1. ledna (Nový rok) a dalších dnů, které představenstvo v nejlepším zájmu podílníků zvolilo jako dny, které nejsou dnem valuace daného fondu. Dny, které nejsou dnem valuace, mohou být například dny, kdy je slaven státní svátek na akciové burze, která je hlavním trhem pro významnou část investic připadajících fondu, nebo dny, které jsou jako svátek slaveny jinde, pokud by to bránilo výpočtu spravedlivé tržní hodnoty investic připadajících fondu, případně dny, které bezprostředně předcházejí takovému uzavření relevantního trhu, pokud uzávěrka obchodování příslušného fondu nastane v době, kdy je příslušný hlavní podkladový trh již uzavřen pro obchodování, a následující dny jsou obdobím po sobě jdoucích dnů uzavření trhu.

Seznam očekávaných dnů, které nejsou dnem valuace, je k dispozici na adrese **https://fidelityinternational.com/non-valuation-days/** a je aktualizován vždy na půl roku dopředu. Seznam však může být příležitostně dále aktualizován v přiměřeném předstihu za výjimečných okolností, pokud se členové rady domnívají, že je to v nejlepším zájmu podílníků.

Jiný výklad

- V případě absence další definice v části „Popis fondů" znamenají reference na emitenta nebo geografickou oblast společnosti to, že emitent je kotován, zapsán v obchodním rejstříku, se sídlem nebo pobírá většinu nebo významnou část svých příjmů v dané geografické oblasti.
- Žádný poskytovatel indexu nesponzoruje, nepodporuje, neprodává ani nepropaguje tyto fondy, stejně jako neposkytuje žádnou záruku, prohlášení nebo úsudek ohledně SICAV, správcovské společnosti, investičního manažera nebo použití jakéhokoli z indexů.

ZKRATKY MĚNY

AUD Australský dolar
CAD Kanadský dolar
CHF Švýcarský frank
CNH Čínský offshore renminbi
CNY Čínský onshore renminbi
CZK Česká koruna
EUR Euro
GBP Britská libra šterlinků
HKD Hongkongský dolar
HUF Maďarský forint
JPY Japonský jen
KRW Jihokorejský won
NOK Norská koruna
NZD Novozélandský dolar
PLN Polský zlotý
RMB Onshore/offshore renminbi
SEK Švédská koruna
SGD Singapurský dolar
TWD Nový tchajwanský dolar
USD Americký dolar

Fidelity Funds —

Absolute Return Global Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém až dlouhodobém výhledu zajistit absolutní návratnost.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě, a to včetně rozvojových trhů, do hotovosti a do instrumentů z peněžních trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- Čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu).

Fond má historicky čistou expozici akcií mezi -30 % a 30 %.

Fond může také usilovat o expozici vhodných REIT.

Cílem investičního manažera je překonat srovnávací index.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu investiční manažer zkombinuje kvalitativní a kvantitativní analýzu trhu do disciplinovaného procesu sestavení portfolia, kdy bude investice alokovat do nejrůznějších cenných papírů.

Fond může otvírat dlouhé pozice u cenných papírů, které jsou považovány za podhodnocené a krátké pozice u nadhodnocených. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".**DERIVÁTY A TECHNIKY** Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely. Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Deriváty mohou být použity k vytvoření tržních expozic prostřednictvím akciových, měnových, volatilních nebo indexových derivátů a zahrnují mimoburzovní a/nebo burzovně obchodované opce, futures, rozdílové kontrakty (CFD), akcie vázané na participační listy, opční listy, forwardové kontrakty, swapy a/nebo jejich kombinace. Dlouhé a krátké aktivní měnové pozice realizované fondem nemusí korelovat s pozicemi podkladových cenných papírů držených fondem.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 200 %; maximálně 400 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Secured Overnight Financing Rate (SOFR). **Využití:** srovnání výkonnosti, nadstandardní výkonnosti a výpočet poplatku za výkonnost.

Fond není srovnávacím indexem omezen a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Krátká pozice
- Nemovitosti

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR přístup, omezeno na 9,5 %. Očekávaná finanční páka: 400 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 650 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky		
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce	Výkonnost
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—	15 %
A	2 500	1 000	5,25 %	1,80 %	—	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %	15 %
I	10 milionů	100 000	—	1,05 %	—	—
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—	15 %
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—	15 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně. Poplatek za výkonnost se hradí, pokud příslušná třída překročí svou nejvyšší hodnotu, která je upravena o výnos příslušného peněžního indexu. Akruální denní výnosy, se v případě nedostatečné výkonnosti připisují zpět a jsou vypláceny investičnímu manažerovi ročně.

Fidelity Funds —

FIRST All Country World Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností na rozvinutých a rozvojových trzích kdekoli na světě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investice se obvykle soustředí na akcie, do kterých výzkumní analytici FIL Group vkládají největší důvěru, s výjimkou extrémních tržních podmínek nebo tam, kde je vyžadováno splnění investičního cíle fondu.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumentya techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Dividend Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě (včetně rozvojových trhů), které vykazují příjmy. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Cílem investičního manažera je poskytovat příjem přesahující výkonnost srovnávacího indexu.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer se zaměřuje na investice, u kterých věří, že kromě posílení ceny nabízejí také atraktivní dividendové výnosy.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumentya techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Equity Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě (včetně rozvojových trhů), které vykazují příjmy. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer se zaměří na investice, u kterých věří, že kromě posílení ceny nabízejí také atraktivní dividendové výnosy.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumentya techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Financial Services Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií kdekoli ve světě (včetně rozvojových trhů), které nabízí finanční služby spotřebitelům a v rámci odvětví. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumentya techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 15 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC World Financials Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Focus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond bude investovat do omezeného množství cenných papírů, 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 metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Industrials Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které se zabývají výzkumem, vývojem, výrobou, distribucí, dodávkou nebo prodejem materiálů, produktů či služeb z oblasti cyklických průmyslů a odvětví přírodních zdrojů. Tyto investice mohou směrovat kamkoli na světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC World Industrials/Materials/Energy Index. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Low Volatility Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a zároveň se snaží držet profil s nižší volatilitou, než jaká je v investičním prostoru.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností na rozvinutých trzích kdekoli na světě.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI World Index. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,30 %	—
E	2 500	1 000	—	1,30 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,25 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Technology Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností po celém světě (včetně rozvojových trhů), které vyvíjí nebo se chystají vyvíjet produkty, procesy nebo služby zajišťující nebo těžící z technologických pokroků nebo zlepšení. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC World Information Technology Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Thematic Opportunities Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Bude usilovat o expozici dlouhodobým tržním oblastem, které těží z dlouhodobých (strukturálních, nikoli cyklických) ekonomických nebo sociálních trendů, jako jsou přelomové technologie měnící chování spotřebitelů, demografické charakteristiky (růst populace, stárnutí a rozšiřování střední třídy) a má dopad na změnu klimatu. Sekulární změny obecně trvají deset let nebo déle a mohou vést ke strukturálním změnám.

Přelomové technologie jsou inovace, které smysluplně mění chování spotřebitelů, průmyslu nebo společnosti. Demografické trendy jsou dlouhodobou dynamikou, včetně těch, které souvisejí se stárnutím populace (včetně společností souvisejících se zdravotnictvím a potřebami v penzi), růstem střední třídy (společnosti vystavené zvýšené spotřebě, nárůstu finančních služeb a urbanizaci) a růstem populace (včetně společností vystavených nedostatku zdrojů a potřebě zlepšit produktivitu a automatizaci). Investiční manažer má možnost vybrat témata, do kterých fond investuje.

Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- odpovídající REIT: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky ESG) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Institutional Global Focus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Správce své investice soustředí do omezené množiny společností, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Consumer Brands Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě (včetně rozvojových trhů), které jsou propojeny s oblastí spotřebitelských značek, jako jsou společnosti s duševním vlastnictvím, tržní silou a doložitelnou historií růstu. Investice se budou soustředit na společnosti zabývající se navrhováním, výrobou, marketingem a/nebo prodejem značkového spotřebního zboží a/nebo služeb. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Deset největších holdingových společností fondu může tvořit 50 nebo více procent fondu, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A nebo B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer zároveň posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení portfolia ESG bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Krátké pozice
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Climate Solutions Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů.

Cílem fondu je investovat do udržitelných investic, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"). Fond může (jako doplněk až do výše 20 % vlastních aktiv) držet hotovost, nástroje peněžního trhu nebo jiné investice určené pro zajištění a efektivní správu portfolia.

Cílem fondu je investovat do společností, které podporují globální dekarbonizaci prostřednictvím technologií a řešení, které podstatně snižují emise skleníkových plynů (CO2 ekv.) v porovnání se současnými technologiemi. Investice budou zahrnovat společnosti podílející se na designu, výrobě/prodeji produktů nebo služeb v oblasti technologií nebo řešení.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních screeningů a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění základů cílů udržitelného rozvoje prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Cílem investičního manažera je být aktivním vlastníkem a spolupracovat se společnostmi drženými fondem, což by mělo vést ke kladné změně.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu bude snížen minimálně o 20 % kvůli vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 9 (má udržitelný investiční cíl) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds –

Global Demographics Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě. Cílem fondu je investovat do společností, jež mohou těžit z demografických změn. Investice budou zahrnovat mimo jiné společnosti ze sektorů zdravotní péče a spotřebního zboží, které mají pozici umožňující těžit z rostoucí průměrné délky života, rozšiřování střední třídy a růstu populace. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv na rozvíjejících se trzích.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG. Fond může také do cenných papírů emitentů s nízkými, ale zlepšujícími se charakteristikami ESG.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu se sníží minimálně o 20 % z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Future Connectivity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě (včetně rozvojových trhů).

Fond se zaměřuje na investice do společností, které jsou propojeny s oblastí budoucí konektivity (např. poskytovatelé, sítě a společnosti profitující z komunikací nové generace). Investice mohou směrovat do společností, které se podílejí na zavádění mobilních sítí, kabelových sítí, internetové infrastruktury a tvorbě online obsahu. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

Deset největších holdingových společností fondu může tvořit 50 % 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 metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení portfolia ESG bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Dividend Plus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit příjem s možností průběžného růstu kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

Cílem investičního manažera je poskytovat příjem přesahující výkonnost srovnávacího indexu.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.Investiční manažer se zaměřuje na investice, u kterých věří, že kromě posílení ceny nabízejí také atraktivní dividendové výnosy. Při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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 investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG.Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí a/nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů. Fond bude využívat strategie zahrnující kryté call opce (upsání kupních opcí na akcie nebo akciové indexy) s cílem generovat dodatečné příjmy.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Sustainable Global Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů.

Cílem fondu je investovat do udržitelných investic, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"). Fond může (jako doplněk až do výše 20 % vlastních aktiv) držet hotovost, nástroje peněžního trhu nebo jiné investice určené pro zajištění a efektivní správu portfolia.

Fond může v souladu s uvedenými procenty aktiv investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- cenné papíry vázané na akcie: až 10 %;
- rozvojové trhy: méně než 30 %;
- evropské akcie: méně než 50 %,
- odpovídající closed-endové REIT: až 10 %.

INVESTIČNÍ PROCES Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních screeningů a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění základů cílů udržitelného rozvoje prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cílem investičního manažera je být aktivním vlastníkem a spolupracovat se společnostmi drženými fondem, což by mělo vést ke kladné změně.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu je snížen minimálně o 20 % z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 9 (má udržitelný investiční cíl) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu(včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. srovnávací index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Equity Income ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání se srovnávacím indexem.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG.Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG.Fond posuzuje charakteristiky ESG minimálně u 90 % svých aktiv. Při výběru investic se investiční prostor fondu po vyloučení cenných papírů na základě jejich charakteristik ESG sníží minimálně o 20 %.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik, porovnávání výkonnosti a porovnání uhlíkové stopy.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Healthcare Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě.

Fond se zaměřuje na investice do společností, které se zabývají návrhem, výrobou nebo prodejem produktů a služeb souvisejících s vodohospodářstvím a nakládáním s odpadem.

Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Nejméně 80 % investic fondu je použito k naplnění environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, jak je popsáno v investičních zásadách fondu. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí dále zohledňuje hodnocení a další charakteristiky ESG a může investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se profily ESG.Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu se kvůli vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG sníží minimálně o 20 %.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 15 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC World Health Care Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Water & Waste Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě, včetně rozvíjejících se trhů.

Cílem fondu je investovat do společností, které se zabývají návrhem, výrobou nebo prodejem produktů a služeb souvisejících s vodohospodářstvím a nakládáním s odpadem. Téma vodohospodářství zahrnuje společnosti zabývající se výrobou, úpravou, čištěním, dopravou a expedicí vody, využitím vody pro výrobu energie či řešením pomáhajícím omezit potřebu vody. Téma nakládání s odpadem zahrnuje společnosti, které se zabývají sběrem, využitím, tříděním, likvidací a recyklací odpadů, stejně jako společnosti pomáhající zvyšovat efektivitu a snižovat produkci odpadů. Téma nakládání s odpadem rovněž zahrnuje společnosti specializující se na čištění odpadních vod, jímek, pevných, kapalných a chemických odpadů a veškeré poradenské nebo inženýrské služby v souvislosti s těmito činnostmi.

Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Nejméně 80 % investic fondu je použito k naplnění environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, jak je popsáno v investičních zásadách fondu. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí dále zohledňuje hodnocení a další charakteristiky ESG a může investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se profily ESG.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu se sníží minimálně o 20 % kvůli vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI ACWI Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

World Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další finanční parametry, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI World Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

America Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v USA. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX S&P500 Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

American Growth Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v USA. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX S&P500 Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Sustainable US Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti ve Spojených státech.

Cílem fondu je investovat do udržitelných investic, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"). Fond může (jako doplněk až do výše 20 % vlastních aktiv) držet hotovost, nástroje peněžního trhu nebo jiné investice určené pro zajištění a efektivní správu portfolia.

INVESTIČNÍ PROCES Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních screeningů a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění základů cílů udržitelného rozvoje prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cílem investičního manažera je být aktivním vlastníkem a spolupracovat se společnostmi drženými fondem, což by mělo vést ke kladné změně.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu je snížen minimálně o 20 % z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 9 (má udržitelný investiční cíl) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro účely efektivního řízení portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX S&P 500 Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	–	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Dividend Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které vykazují příjmy, a které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Cílem investičního manažera je poskytovat příjem přesahující výkonnost srovnávacího indexu.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer se zaměří na investice, u kterých věří, že kromě posílení ceny nabízejí také atraktivní dividendové výnosy.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Dynamic Growth Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond se historicky klonil ke středně velkým společnostem s tržní kapitalizací mezi 1 a 10 miliardami eur.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Growth Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností kotovaných na evropských burzách. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Žádné.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Larger Companies Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií větších společností, které mají sídlo, jsou kotovány nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě. Fond může také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Euro 50 Index Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu sledováním výkonnosti srovnávacího indexu (před započtením poplatků a výdajů).

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje (včetně formy derivátů) do akcií společností obsažených ve srovnávacím indexu.

Za účelem správy peněžních pozic může fond kromě instrumentů peněžního trhu, hotovosti a termínovaných vkladů investovat také do subjektů kolektivního investování (jako jsou fondy likvidity), včetně těch spravovaných FIL Group.

INVESTIČNÍ PROCES Při pasivní správě fondu se investiční manažer snaží napodobit (sledovat) složení srovnávacího indexu a minimalizovat rozdíl mezi návratností portfolia a srovnávacího indexu.

Investiční manažer nezohledňuje rizika udržitelnosti v investičním procesu. Charakteristiky ESG jsou prakticky shodné s charakteristikami srovnávacího indexu.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Žádné.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Solactive Euro 50 Index NTR. Využití: Pouze sledování. Další informace naleznete v části „Další informace o Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund" a na adrese **https://www.solactive.com/indices.**

Z důvodu likvidity či nadměrných nákladů nemusí být pro fond vždy praktické investovat do akcií každé společnosti ze srovnávacího indexu či v rozsahu jejich váhy ve srovnávacím indexu. Fond může dle potřeby investovat také do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Orientace srovnávacího indexu
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory:

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 let;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	5,25%	0,20%	—
Y	2 500	1 000	—	0,10%	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Smaller Companies Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií malých a středně velkých společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX

MSCI Europe Small Cap Index (Net).

Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Germany Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované a mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Německu. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX HDAX® Total Return Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční, a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu, a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Fond splňuje požadavky pro francouzský balíček daňově zvýhodněných investic PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Iberia Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti ve Španělsku a Portugalsku. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi. Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy. Fond může investovat do emitentů s nízkou, avšak zlepšující se charakteristikou ESG.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX 80 % IBEX35 Index a 20 % PSI20 Index, tj. indexy širokého trhu, které nezohledňují charakteristiky ESG. Využití: srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Tento fond splňuje požadavky pro francouzský balíček daňově zvýhodněných investic PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Italy Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností v Itálii. Fond bude investovat minimálně 70 % do společností, které se nezapojují do obchodu s nemovitostmi a sídlí v Itálii nebo jiném členském státu EU nebo EHP a mají v Itálii svůj stálý podnik.

Fond nemůže investovat více jak 10 % svých aktiv do peněžních vkladů nebo finančních instrumentů emitovaných či sjednaných se stejnou společností nebo společnostmi, které patří do stejné skupiny.

Fond nemůže investovat do finančních instrumentů emitovaných nebo uskutečněných společnostmi, které nesídlí v zemích, jež umožňují adekvátní výměnu informací s Itálií.

Způsobilost Piano Individuale di Risparmio a lungo termine (PIR): Aniž by byla dotčena omezení investic stanovená v části „Obecné pravomoci a omezení pro investice" a v souladu s italským zákonem č. 232 ze dne 11. prosince 2016 (ve znění pozdějších předpisů), nejméně 17,5 % aktiv fondu budou činit cenné papíry emitované společnostmi, které nejsou kotovány v indexu FTSE MIB ani v žádných ekvivalentních indexech, a nejméně 3,5 % aktiv fondu budou činit cenné papíry emitované společnostmi, které nejsou kotovány v indexu FTSE MIB, FTSE Mid Cap ani v žádných ekvivalentních indexech.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může používat deriváty výhradně pro účely zajištění.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX FTSE Italia All Share Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Tento fond je způsobilý pro francouzský balíček daňově zvýhodněných investic PEA (Plan d'Epargne en Actions) a italský balíček daňově zvýhodněných investic PIR (Piano Individuale di Risparmio a lungo termine).

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Nordic Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností s nevyhraněnou kapitalizací kotovaných na burzách v Dánsku, Finsku, Norsku a Švédsku. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho investičního prostředí. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX FTSE Nordic Capped 10% Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA SEK.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Tento fond splňuje požadavky pro francouzský balíček daňově zvýhodněných investic PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Dividend Plus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v zajistit příjem s možností růstu kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo, jsou kotovány nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Cílem investičního manažera je poskytovat příjem přesahující výkonnost srovnávacího indexu.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer se zaměřuje na investice, u kterých věří, že kromě posílení ceny nabízejí také atraktivní dividendové výnosy. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení portfolia ESG bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Kromě přímého investování do akciových cenných papírů dosáhne fond expozice také nepřímo prostřednictvím derivátů. Deriváty mohou být použity zejména k vytvoření dodatečných příjmů, například zápisem krytých call opcí. Generování dodatečných příjmů může mít dopad na potenciál fondu pro růst kapitálu, zejména v obdobích rychle rostoucích trhů, kde mohou být kapitálové zisky nižší ve srovnání s rovnocenným nekrytým portfoliem. Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Europe Equity ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG. Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG.Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Sustainable Eurozone Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropské měnové unii (EMU) a jsou denominovány v eurech.

Cílem fondu je investovat do udržitelných investic, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"). Fond může (jako doplněk až do výše 20 % vlastních aktiv) držet hotovost, nástroje peněžního trhu nebo jiné investice určené pro zajištění a efektivní správu portfolia. Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání se srovnávacím indexem. Uhlíková stopa je definována jako tuny emisí CO2 na 1 milion USD tržeb.

Investiční manažer vyloučí investice do emitentů s hodnocením MSCI ESG nižším než „BBB".

INVESTIČNÍ PROCES Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních screeningů a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění emisí uhlíku prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Cílem investičního manažera je být aktivním vlastníkem a spolupracovat se společnostmi drženými fondem, což by mělo vést ke kladné změně.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu bude snížen minimálně o 20 % po vyloučení 20 % emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 9 (má udržitelný investiční cíl) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI EMU Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování výkonnosti a snižování uhlíkové stopy.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Fond splňuje požadavky pro francouzský balíček daňově zvýhodněných investic PEA (Plan d'Epargne en Actions).

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Smaller Companies ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně obvykle 70 % svých aktiv do akcií malých a středně velkých společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi. Investiční manažer současně komunikuje s emitenty s cílem zajistit odstranění problémů ESG. Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG. Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Europe Small Cap Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční, a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu, a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Switzerland Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti ve Švýcarsku. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Switzerland Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA CHF.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

UK Special Situations Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo, jsou kotovány nebo realizují většinu své obchodní činnosti ve Velké Británii. Fond se snaží investovat do akcií splňujících zvláštní podmínky (akcie, které jsou podhodnocené a u kterých trh nevnímá potenciál obnovy). Fond bude mít kombinaci investic ve společnostech větší, střední a malé velikosti. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer se zaměřuje na společnosti, o kterých se domnívá, že jsou podhodnocené a jejichž potenciál oživení (tj. potenciální oživení cen podílů odrážející zlepšení obchodních základů) není uznán trhem (tj. zvláštní situace). Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 40 %; maximálně 100 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX FTSE All Share Index. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA GBP.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

ASEAN Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností kotovaných nebo obchodovaných v oblasti Sdružení národů jihovýchodní Asie (ASEAN), a to včetně zemí jako Singapur, Malajsie, Thajsko, Filipíny nebo Indonésie a dalších rozvojových trzích. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příllon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC ASEAN Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Australian Diversified Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností s libovolnou kapitalizací, které mají sídlo, jsou kotovány nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Austrálii. Fond může investovat také do australských podnikových hybridních a dluhových cenných papírů, pokud se investiční manažer domnívá, že nabízejí lepší investiční příležitosti než související akcie. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 20 %;
- korporátní dluhopisy jakékoli úvěrové kvality kotované na australské burze: až 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů)

Deset největších holdingových společností fondu může tvořit 50 nebo více procent fondu, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia. Fond bude mít kombinaci investic ve společnostech větší, střední a malé velikosti.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Kromě přímého investování do akciových cenných papírů a cenných papírů s pevným výnosem dosáhne fond expozice také nepřímo prostřednictvím derivátů. Pro zvýšení výnosů fondu mohou být použity deriváty (např. opce), které budou generovat další výnosy. Typy derivátových finančních nástrojů, které budou použity, zahrnují futures na index, koš či jednotlivý titul, opce a rozdílové kontrakty vztahující se k akciím nebo dluhopisům. Použité opce budou zahrnovat put a call opce včetně krytých call opcí. Generování dodatečných příjmů, například prostřednictvím krytých call opcí, může mít dopad na potenciál fondu pro růst kapitálu, zejména v obdobích rychle rostoucích trhů, kde mohou být kapitálové zisky nižší ve srovnání s rovnocenným nekrytým portfoliem.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX S&P ASX 200 Index. Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční, a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA AUD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Sekuritizace
- Malá a střední kapitalizace

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Pacific Dividend Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které vykazují příjmy, a které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond bude investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, hrubé zisky společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další finanční parametry, stejně jako podmínky v odvětví a ekonomiky a další charakteristiky. Investiční manažer zvolí investice, u kterých věří, že kromě posílení ceny nabízejí také atraktivní dividendové výnosy.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Pacific Opportunities Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu (kromě Japonska), a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat do omezeného množství cenných papírů, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SPAC: méně než 5 %.
- méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index. Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asian Smaller Companies Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií menších společností, které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Asijsko-pacifickém regionu (kromě Japonska), a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond bude investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

Menší společnosti jsou definovány jako takové, které mají plnou tržní kapitalizaci nižší než 8 miliard USD. Fond může investovat do společností mimo tento rozsah kapitalizace.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Fond je přesněji řečeno spravován s důrazem na kvalitu a hodnotu v investičním prostoru asijských menších společností.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Australia Capped 10 % Index, tj. index širokého trhu. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asian Special Situations Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Asii (kromě Japonska) včetně rozvíjejících se trhů. Fond bude mít kombinaci investic ve společnostech větší, střední a malé velikosti. Fond se snaží investovat do akcií splňujících zvláštní podmínky, což jsou akcie společností, které mají obecně atraktivní ocenění ve vztahu k čistým aktivům nebo potenciálnímu výdělku a/nebo společností, které jsou podhodnocené a u kterých trh nevnímá potenciál obnovy.

Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.
Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu investiční manažer zvažuje stálost potenciálu dlouhodobého růstu, které není zcela zachycen v aktuální valuaci. To zahrnuje zaměření se na zvláštní situace, jako jsou fúze, akvizice a interní restrukturalizace, které mohou krátkodobě ovlivnit valuaci společnosti. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia ex Japan Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Akcie společností s malou nebo střední kapitalizací
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Japan Growth Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Japonsku. Pro investice není určen vyhrazený sektor. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX TOPIX Total Return Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA JPY.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	–	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds –

Japan Value Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií japonských společností kotovaných na japonské burze se zaměřením na společnosti, které jsou dle definice Fidelity podhodnocené. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX TOPIX Total return Index tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG.Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA JPY.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	–	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Pacific Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu zahrnujícím mj. Japonsko, Austrálii, Čínu, Hongkong, Indii, Indonésii, Koreu, Malajsii, Nový Zéland, Filipíny, Singapur, Tchaj-wan a Thajsko. Některé země v tomto regionu jsou považovány za rozvojové trhy. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).
- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Pacific Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Equity ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo, jsou kotovány nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Asii (kromě Japonska). Tento region zahrnuje země považované za rozvojové trhy. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A nebo B (v součtu).
- SPAC: méně než 5 %.

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 metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG. Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG. Fond posuzuje charakteristiky ESG minimálně u 90 % svých aktiv. Při výběru investic se investiční prostor fondu po vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG sníží minimálně o 20 %.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia ex Japan Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Equity II ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo, jsou kotované nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Asii (kromě Japonska), a to včetně rozvojových trhů. Fond bude splňovat požadavky na investice dle Singapurské směrnice CPFB (Central Provident Fund Board).

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).
- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky s cílem nalézt kvalitní rostoucí společnosti. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG. Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 0 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia ex Japan Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Opuštění fondu	Správa	Distribuce
S	10 milionů	100 000	–	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Sustainable Asian Focus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo, jsou kotované nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Asii (kromě Japonska), a to včetně rozvojových trhů.

Cílem fondu je investovat do udržitelných investic, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"). Fond může (jako doplněk až do výše 20 % vlastních aktiv) držet hotovost, nástroje peněžního trhu nebo jiné investice určené pro zajištění a efektivní správu portfolia. Fond může v souladu s uvedenými procenty aktiv investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- cenné papíry vázané na akcie: až 40 %;
- odpovídající closed-endové REIT: až 10 %.

INVESTIČNÍ PROCES Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních screeningů a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění základů cílů udržitelného rozvoje prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.
Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.
Cílem investičního manažera je být aktivním vlastníkem a spolupracovat se společnostmi drženými fondem, což by mělo vést ke kladné změně.
Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Investiční prostor fondu je snížen minimálně o 20 % z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.
Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 9 (má udržitelný investiční cíl) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI AC Asia ex Japan Index, tj. srovnávací index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Japan Equity ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Japonsku. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Investiční manažer vyloučí investice do emitentů s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C" nebo nižším.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond investuje nejméně 80 % svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým ratingem ESG. Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG.

Fond posuzuje charakteristiky ESG minimálně u 90 % svých aktiv. Při výběru investic se investiční prostor fondu po vyloučení cenných papírů na základě jejich charakteristik ESG sníží minimálně o 20 %.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX TOPIX Total Return Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA JPY.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	1 milion	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

China Consumer Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Číně nebo Hongkongu. Tyto společnosti jsou zapojeny do vývoje, výroby nebo prodeje zboží či služeb spotřebitelům v Číně. Některé investice mohou směrovat do rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- až 60 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).
- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI China Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

China Focus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kotovaných v Číně a Hongkongu, stejně jako do akcií jiných než čínských společností, které realizují většinu své obchodní činnosti v Číně. Čína je považovaná za rozvojový trh. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat až 60 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI China Capped 10 % Index. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

China Innovation Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY 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 rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): až 100 % (v součtu);
- čínské akcie třídy A kotované na burze ChiNext nebo STAR Board: až 100 %;
- čínské akcie třídy A prostřednictvím statutu 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 metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI China All Share Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Greater China Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností kotovaných v regionu Velké Číny, a to včetně Hongkongu, Číny a Tchaj-wanu. Některé investice mohou směrovat do rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat až 60 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Golden Dragon Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Greater China Fund II

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií kotovaných v regionu Velké Číny, a to včetně Hongkongu, Číny a Tchaj-wanu. Některé investice mohou směrovat do rozvojových trhů. Fond bude splňovat požadavky na investice dle Singapurské směrnice CPFB (Central Provident Fund Board). Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 60 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 0 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Golden Dragon Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Opuštění fondu	Správa	Distribuce
S	10 milionů	100 000	–	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

All China Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií čínských společností kotovaných na pevninské Číně a v Hongkongu. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo nebo nepřímo): až 100 % (v součtu) s přímými investicemi až 100 %;
- čínské akcie třídy A na burze ChiNext a STAR Board (přímo): až 100 % (v součtu);
- čínské akcie třídy A prostřednictvím statutu 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 metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Cílem fondu je po vyloučení 20 % cenných papírů s nižším ratingem ESG u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu.

Fond může investovat do emitentů s nízkou, avšak zlepšující se charakteristikou ESG. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

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

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

China A Shares Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kotovaných nebo obchodovaných v Číně. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): až 100 % (v součtu), s přímými investicemi až 100 %;
- čínské akcie třídy A na burze ChiNext a STAR Board: až 100 % (v součtu);
- čínské akcie třídy A prostřednictvím statutu QFI: méně než 70 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je po vyloučení 20 % cenných papírů s nižším ratingem ESG u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu.

Fond může investovat až 20 % svých aktiv cenných papírů od emitentů s nízkou, avšak zlepšující se charakteristikou ESG. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky ESG) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo / reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI China A International Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Asia Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo, jsou kotované nebo realizují většinu své obchodní činnosti v méně rozvinutých zemích Asie, které jsou považovány za rozvojové trhy. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond bude investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).
Fond investuje méně než 5 % svých aktiv na SPAC.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond může investovat do emitentů s nízkou, avšak zlepšující se charakteristikou ESG. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 5 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Emerging Markets Asia Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v méně rozvinutých zemích střední, východní a jižní Evropy (včetně Ruska), Středního východu a Afriky (včetně rozvojových trhů podle indexu MSCI EM Europe, Middle East and Africa Index). Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI emerging EMEA Capped 5 % Index. **Využití:** sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Markets Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností vykazujícími aktivity v oblastech, které zažívají rychlý hospodářský růst, včetně rozvojových trhů a zemí Latinské Ameriky, jihovýchodní Asie, Afriky, východní Evropy (včetně Ruska) a Blízkého východu. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond bude investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 4 %; maximálně 5 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Emerging Markets Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Institutional Emerging Markets Equity Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností kdekoli na světě, a to včetně Latinské Ameriky, jihovýchodní Asie, Afriky, východní Evropy (včetně Ruska) a Blízkého východu, které zažívají rychlý hospodářský růst. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 5 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Emerging Markets Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

India Focus Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií indických společností kotovaných v Indii nebo jiných než indických společností, které realizují většinu své obchodní činnosti v Indii. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI India Capped 8 % Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 5 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Indonesia Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Indonésii. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Indonesia IMI Capped 8 % Index. Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Latin America Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií společností, které jsou kotované, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Latinské Americe. Některé investice mohou směrovat do rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění a k řízení efektivního portfolia.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI EM Latin America Index.Využití: určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Markets Ex China Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií a souvisejících instrumentů, které poskytují expozici vůči společnostem v Latinské Americe, Asii (mimo pevninskou Čínu), Africe, východní Evropě (včetně Ruska) a na Blízkém východě. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

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 metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost. **Kategorie produktů SFDR** Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 15 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Emerging Markets ex China Index,tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Krátká pozice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Markets Equity ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií společností, které jsou kotovány, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti na rozvojových trzích zahrnujících země Latinské Ameriky, Asie, Afriky, východní Evropy (včetně Ruska) a Středního východu. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond bude investovat méně než 30 % svých aktiv přímo nebo nepřímo do čínských akcií tříd A a B (v součtu).

Fond investuje do omezeného počtu cenných papírů (za normálních tržních podmínek obvykle mezi 20 až 80).

Cílem investičního manažera je překonat srovnávací index.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další metriky, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Fond posuzuje charakteristiky ESG nejméně u 90 % svých aktiv. Cílem fondu je po vyloučení 20 % cenných papírů s nižším ratingem ESG u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu.

Fond může investovat do emitentů s nízkou, avšak zlepšující se charakteristikou ESG. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky ESG) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 15 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX MSCI Emerging Markets Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** nadstandardní výkonnost, srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
E	2 500	1 000	—	1,50 %	0,75 %
I	10 milionů	100 000	—	0,80 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Thailand Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fondinvestuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do akcií kotovaných nebo obchodovaných na burze v Thajsku. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SPAC: méně než 5 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu metriky růstu a valuace, finance společnosti, návratnost kapitálu, cash flow a další finanční parametry, vedení společnosti, odvětví, ekonomické podmínky a další charakteristiky.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 0 %; maximálně 10 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Solactive GBS Thailand Investable Universe Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,50 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,80 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Absolute Return Global Fixed Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém až dlouhodobém výhledu zajistit pozitivní absolutní návratnost.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů emitentů s ratingem pod investičním stupněm, měny, hotovosti a instrumentů z peněžních trhů. Tyto investice mohou směrovat kamkoli na světě, a to včetně rozvojových trhů a mohou být denominovány v jakékoli měně.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (včetně městských investičních dluhopisů) (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- cenné papíry vázané na úvěr: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: méně než 20 %;
- cenné papíry vázané na akcie: méně než 10 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Deset největších holdingových společností fondu může tvořit 50 nebo více procent fondu, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Cílem investičního manažera je překonat srovnávací index.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely. Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Fond bude pro dosažení svého investičního cíle využívat deriváty, jako jsou komplexní derivátové instrumenty a strategie. Mezi použité typy derivátů patří futures, forwardy, swapy (úrokové sazby, úvěrového selhání, inflačního indexu a celkového výnosu), opce, swapce a dluhopisy vázané na platební schopnost nebo na akcie. Deriváty jsou využívány k dosažení nepřímé expozice vůči hlavním aktivům uvedeným výše, k vytvoření dodatečného kapitálu v souladu s rizikovým profilem fondu nebo s cílem snížení rizika či nákladů.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE Secured Overnight Financial Rate (SOFR) USD. **Využití:** srovnání výkonnosti a nadstandardní výkonnost.

Fond není srovnávacím indexem omezen a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Sekuritizace
- Krátká pozice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 10 %. Očekávaná finanční páka: 800 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 1 050 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	5,25 %	0,90 %	—
E	2 500	1 000	—	0,90 %	0,25 %
I	10 milionů	100 000	—	0,55 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,55 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Flexible Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do širokého spektra dluhopisů kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů, s denominací v GBP nebo jiných měnách. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících tříd aktiv:

- dluhopisy bez ratingu nebo s ratingem pod investičním stupněm: až 50 %;
- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Expozice vůči investicím v jiné měně než GBP bude z velké části zajištěna zpět v GBP.

Fond může investovat do podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely. Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Fond bude pro dosažení svého investičního cíle využívat deriváty, jako jsou komplexní derivátové instrumenty a strategie, jejichž úroveň rizika je v souladu s rizikovým profilem fondu. Deriváty mohou být použity k vytvoření ekonomické expozice vůči podkladovému aktivu a zahrnují futures, forwardy, opce a swapy. Fond použije (i) index, koš nebo samostatné swapy úvěrového selhání a veškerých výnosů, aby získal expozici nebo snížil úvěrové riziko emitentů, (ii) futures, swapy nebo opce úrokové sazby, aby aktivně řídil úroveň rizika úrokové sazby a (iii) měnové deriváty, aby zajistil nebo získal expozici vůči měnám. Dlouhé a krátké aktivní měnové pozice realizované fondem nemusí korelovat s pozicemi podkladových cenných papírů držených fondem.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 40 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Q880 Custom Index (kombinace vládních, investičních stupňů a indexů vysoce úročených dluhopisů na míru), index širokého trhu nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA GBP.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Krátká pozice
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 10 %. Očekávaná hrubá páka: 500 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 1000 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,50 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,50 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do korporátních a vládních dluhopisů kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);

Cílem fondu je maximalizovat výkonnost měřenou v amerických dolarech.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Bloomberg Global Aggregate Bond Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. Využití: sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Krátká pozice
- Suverénní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Corporate Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do korporátních dluhopisů s ratingem nad investičním stupněm kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může také investovat do státních a dalších dluhových nástrojů a jako doplněk také do ziskových tržních nástrojů.

Fond může investovat méně než 30 % do hybridních a podmíněně konvertibilních dluhopisů, přičemž méně než 20 % bude investováno do podmíněně konvertibilních dluhopisů. Fond může také investovat do podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Krátká pozice
- Suverénní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	xx
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Hybrids Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat vysokou úroveň příjmů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do hybridních a konvertibilních podmíněných dluhopisů, podřízených finančních dluhů a prioritních podílů kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Některé z těchto investic mohou směrovat do instrumentů s ratingem pod investičním stupněm.

Fond může také investovat do jiných převoditelných cenných papírů, SKIPCP/SKI, instrumentů z peněžních trhů, hotovosti a termínovaných vkladů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 40 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX 50 % ICE BofA Contingent Capital Index + 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index, tj. indexy širokého trhu, které nezohledňují charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- s nadstandardními znalostmi a zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	10 000	1 000	3,50 %	0,90 %	—
E	10 000	1 000	—	0,90 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,55 %	—
W, Y	10 000	1 000	—	0,55 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global High Yield Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat vysokou úroveň příjmů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do vysoce úročených dluhopisů emitentů s ratingem pod investičním stupněm kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Fond bude investovat do omezeného množství cenných papírů, což povede ke vzniku koncentrovaného portfolia.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky ESG) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Q788 Custom Index (kombinace vysoce úročených indexů na míru), index širokého trhu nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití**: sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat vysokou úroveň příjmů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Investice mohou zahrnovat dluhopisy s ratingem nad/pod investičním stupněm s různou dobou splatnosti a vysoce úročené dluhopisy či dluhopisy z rozvojových trhů denominované v různých měnách. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: alespoň 50 %;
- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 50 %;
- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho investičního prostoru. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,90 %	—
E	2 500	1 000	—	0,90 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,55 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,55 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Inflation-linked Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit atraktivní úroveň reálného příjmu a průběžný růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do inflačních dluhopisů s ratingem nad/pod investičním stupněm, nominálních dluhopisů emitovaných vládami, agenturami, nadnárodními subjekty, korporacemi a bankami kdekoli na světě, a to včetně rozvojových trhů. Investice zahrnují cenné papíry s ratingem nad a pod investičním stupněm. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- instrumenty peněžních trhů a termínované vklady: méně než 30 %;
- konvertibilní dluhopisy: až 25 %;
- akcie a jiná majetková práva: až 10 %.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer zapojí řadu strategií, jako je aktivní reflektování výnosové křivky, rotace sektorů, výběr vhodných cenných papírů, správa relativní hodnoty a správa trvání v rámci globálních inflačních, úrokových a úvěrových trhů. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti a země, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely. Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Fond bude pro dosažení svého investičního cíle využívat deriváty, jako jsou komplexní derivátové instrumenty a strategie, jejichž úroveň rizika je v souladu s rizikovým profilem fondu. Deriváty mohou být použity k vytvoření ekonomické expozice vůči aktivu, která se podobá fyzické držbě tohoto aktiva. Fond použije (i) swapy a futures úrokové sazby, aby aktivně řídil úroveň rizika úrokové sazby, (ii) inflační swapy, aby eliminoval nežádoucí, nebo vyhledal žádoucí rizika inflace a (iii) měnové deriváty, aby zajistil nebo získal expozici vůči měnám či replikoval měnovou expozici podkladových cenných papírů akciového indexu. Dlouhé a krátké aktivní měnové pozice realizované fondem nemusí korelovat s pozicemi podkladových cenných papírů držených fondem.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Bloomberg World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	0,50 %	—
E	2 500	1 000	—	0,50 %	0,15 %
I	10 milionů	100 000	—	0,30 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,30 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Short Duration Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Fond má za cíl zajistit příjem a současně udržet průměrnou dobu investic, která nepřekračuje 3 roky.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů, a to včetně korporátních dluhopisů s ratingem nad investiční stupeň a státních dluhopisů s různou dobou splatnosti, dluhopisů s ratingem pod investičním stupněm a dluhopisů z rozvojových trhů kdekoli ve světě a denominovaných v různých měnách. Fond může také investovat do instrumentů z peněžních trhů a/nebo jiných krátkodobých dluhových nástrojů včetně vkladových certifikátů, obchodních cenných papírů a dluhopisů s proměnlivým úročením, do hotovosti a do peněžních ekvivalentů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 50 %;
- dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: alespoň 50 %;
- kotované čínské onshore cenné papíry (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu).

Portfolio usiluje o zachování celkového průměrného úvěrového ratingu v investičním stupni.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho investičního prostoru. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,30 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	
W, Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Climate Transition Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do korporátních dluhopisů s ratingem nad investičním stupněm kdekoli ve světě, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů. Fond se zaměřuje na podporu klimatického přechodu investováním do dluhopisů nebo dluhopisů emitentů, kteří (i) přispívají k dosažení klimatických cílů v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN; (ii) používají prostředky získané z dluhopisů k financování projektů ve prospěch udržitelnosti související s životním prostředím nebo klimatem; (iii) usilují o lepší řízení rizik a příležitosti investovat do oblasti klimatu.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo) až 30 % (v součtu) s přímými investicemi až 10 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do podřízených dluhů a prioritních podílů.

Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání s širším trhem.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Minimálně 80 % investic fondu je použito na splnění environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných daným fondem, jak je popsáno v jeho investičních zásadách. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí dále zohledňuje hodnocení a další charakteristiky ESG a může investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se profily ESG.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Strategic Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv, do dluhopisů, mezi které mohou patřit vládní dluhopisy, inflační dluhopisy, stejně jako cenné papíry s ratingem nad a pod investičním stupněm a nástroje finančního trhu. Tyto investice mohou směrovat kamkoli na světě, a to včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely. Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Fond bude pro dosažení svého investičního cíle využívat deriváty, jako jsou komplexní derivátové instrumenty a strategie, jejichž úroveň rizika je v souladu s rizikovým profilem fondu. Deriváty mohou být použity k vytvoření ekonomické expozice vůči podkladovému aktivu a zahrnují futures, forwardy, opce a swapy. Fond použije (i) index, koš nebo samostatné swapy úvěrového selhání a veškerých výnosů, aby získal expozici nebo snížil úvěrové riziko emitentů, (ii) futures, swapy nebo opce úrokové sazby, aby aktivně řídil úroveň rizika úrokové sazby a (iii) měnové deriváty, aby zajistil nebo získal expozici vůči měnám. Dlouhé a krátké aktivní měnové pozice realizované fondem nemusí korelovat s pozicemi podkladových cenných papírů držených fondem.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 40 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Bloomberg Global Aggregate Bond Index, tj. obecný tržní index, který nezohledňuje vlastnosti ESG. Využití: pouze srovnání výkonnosti[1].

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Krátká pozice
- Státní dluh
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 10 %. Očekávaná hrubá páka: 500 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 1000 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

[1] Až do 28. dubna 2025 je srovnávacím indexem fondu index ICE BofA Q944 Custom Index (kombinace indexů vládních, investičních stupňů vysoce úročených dluhopisů na míru), tj. obecné tržní indexy, které nezohledňují vlastnosti ESG.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,50 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,50 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

US Dollar Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fondinvestuje minimálně 70 % (obvykle 75 %) svých aktiv do dluhopisů denominovaných v USD.

Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Q4AR Custom Index (agregovaný index dluhopisů v USD na míru, který neobsahuje držby SOMA federálního rezervního systému), tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	–	0,75 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

US High Yield Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat vysokou úroveň příjmů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do vysoce úročených dluhopisů emitentů s ratingem pod investičním stupněm, kteří realizují většinu své obchodní činnosti v USA. Tyto cenné papíry budou podléhat vysokému riziku, nebude u nich vyžadováno, aby splnily minimální nároky na rating, a jejich úvěrová spolehlivost nemusí být hodnocena jakoukoli mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti. **Produktová kategorie SFDR**, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 40 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA US High Yield Constrained Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,50 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Euro Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů denominovaných v eurech. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části„Udržitelné investovánía integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Euro Large Cap Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Euro Corporate Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do korporátních dluhopisů denominovaných v eurech. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- dluhopisy, které nejsou denominovány v eurech a/nebo do nekorporátních dluhopisů: méně než 30 %.

Expozice vůči dluhopisům, které nejsou denominovány v eurech, může být zajištěna zpět na euro.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Euro Corporate Index tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European High Yield Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat vysokou úroveň příjmů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do vysoce úročených cenných papírů emitentů s ratingem pod investičním stupněm, kteří mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v západní, střední a východní Evropě (včetně Ruska), a to včetně rozvíjejících se trhů. Tyto cenné papíry budou podléhat vysokému riziku, nebude u nich vyžadováno, aby splnily minimální nároky na rating, ačkoli většina (ne nutně veškerá) bude hodnocena z hlediska úvěrové spolehlivosti jakoukoli mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);

Fond může investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 40 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Global High Yield European Issuers Constrained (Level 4 20 % Cap) Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,25 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Euro Short Term Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů denominovaných v eurech. Investice se zaměřují na evropské dluhopisy s fixní úrokovou sazbou s ratingem nad investičním stupněm, které mají dobu efektivní splatnosti nižší než pět let. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy, které nejsou denominovány v eurech: méně než 30 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Průměrná doba trvání investic fondu nepřekročí 3 roky.

Expozice vůči dluhopisům, které nejsou denominovány v eurech, může být zajištěna zpět na euro.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 1 rok;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,50 %	—
E	2 500	1 000	—	0,50 %	0,15 %
I	10 milionů	100 000	—	0,30 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,30 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Structured Credit Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fonduje ve střednědobém a dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do sekuritizovaných investic s pevnou či pohyblivou úrokovou sazbou emitovaných vládními, kvazivládními a korporátními emitenty odkudkoli na světě, a to včetně rozvojových trhů. Sekuritizované investice s pevnou a pohyblivou sazbou mohou mimo jiné zahrnovat cenné papíry zajištěné aktivy (ABS), zajištěné úvěrové obligace (CLO), komerční cenné papíry zajištěné hypotékou (CMBS), cenné papíry zajištěné hypotékou na bydlení (RMBS), jakož i sekuritizace ostatních pohledávek a dluhových cenných papírů investičního stupně a pod investičním stupněm. Podkladová aktiva cenných papírů zajištěných aktivy mohou zahrnovat pohledávky spjaté s kreditními kartami, spotřebitelské úvěry, úvěry pro malé a střední podniky a hypoteční úvěry na komerční a rezidenční nemovitosti. Pro dosažení svých investičních cílů může fond pro účely peněžních toků a/nebo v případě nepříznivých tržních podmínek investovat také do ziskových tržních nástrojů a termínovaných vkladů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- s ratingem pod investičním stupněm: méně než 30 % zajištěných a sekuritizovaných dluhopisů: ABS 0–30 %, zajištěné úvěrové závazky 40–80 %, CMBS až 30 %; RMBS až 30 %;
- odpovídající REITy a infrastrukturní cenné papíry: až 5 %.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Investice Fondu nejsou měnově omezeny.

Cílem investičního manažera je překonat srovnávací index.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer výběr cenných papírů na základě základní úvěrové analýzy každé sekuritizované investice a podkladového zajištění a přezkoumání jejich strukturálních rysů. Tato analýza obsahuje důkladný přehled jednotlivých sekuritizovaných investic, jejich ponechané riziko, povahu transakce a také podkladové zajištění.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho investičního prostoru.

Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG..

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX European Short-term rate (€STR) cash Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** srovnání výkonnosti.

Fond není srovnávacím indexem omezen a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Krátká pozice
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 20 %. Očekávaná finanční páka: 250 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 350 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace.

Žádosti o převod nebo prodej akcií musí být doručeny do 16:00 CET (15:00 GMT) každou středu, která je datem ocenění (nebo pokud není datem ocenění, pak předchozí pracovní den). Pokyny k výměně nebo prodeji akcií je třeba oznámit alespoň 5 pracovních dnů předem. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,30 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asian Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů emitentů s ratingem nad investičním stupněm, kteří realizují většinu své obchodní činnosti v asijském regionu, a to včetně rozvojových trhů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asian High Yield Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat vysokou úroveň příjmů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do vysoce úročených dluhopisů emitentů s ratingem pod investičním stupněm nebo vysoce úročených dluhopisů emitentů s ratingem pod investičním stupněm, kteří realizují většinu své obchodní činnosti v asijském regionu, a to včetně rozvojových trhů. Tyto cenné papíry budou podléhat vysokému riziku, nebude u nich vyžadováno, aby splnily minimální nároky na rating, a jejich úvěrová spolehlivost nemusí být hodnocena jakoukoli mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index. **Využití:** určení vhodných investic, sledování rizik a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 5 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,50 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Pacific Strategic Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do širokého spektra dluhopisů emitentů, kteří mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Asijsko-pacifickém regionu, a to včetně rozvojových trhů. Některé z těchto investic mohou směrovat do instrumentů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- asijsko-pacifické dluhopisy v místní měně: až 80 %;
- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 90 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- kotované čínské onshore dluhopisy včetně městských investičních dluhopisů, cenných papírů zajištěných akciemi a s ratingem pod investičním stupněm, nebo dluhopisy bez ratingu (přímo/nepřímo): až 50 % (v součtu);
- čínské offshore dluhopisy(včetně „dim sum" dluhopisů): až 50 %;
- dluhopisy z rozvojových trhů: až 100 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Fond bude aktivně alokovat aktiva do dluhopisů s ratingem pod investičním stupněm a dluhopisů z rozvojových trhů. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,50 %
I	10 milionů	100 000		0,65 %	
W/Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Pacific ESG Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů emitovaných vládou, kvazivládami a podnikatelskými subjekty, které realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu, a to včetně rozvojových trhů. Některé z těchto investic mohou směrovat do instrumentů s ratingem pod investičním stupněm.Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 30 %;
- kotované čínské onshore korporátní a vládní dluhopisy včetně městských investičních dluhopisů, cenných papírů zajištěných akciemi (méně než 20 %) a s ratingem pod investičním stupněm, nebo dluhopisy bez ratingu (přímo/nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- čínské offshore dluhopisy(včetně „dim sum" dluhopisů): méně než 70 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- dluhopisy vázané na úvěry: až 10 %;
- rozvojové trhy: až 100 %.

Fond může také investovat do podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání se srovnávacím indexem

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi. Cílem fondu je po vyloučení 20 % cenných papírů s nižším ratingem ESG u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu.

Fond může investovat do emitentů s nízkou, avšak zlepšující se charakteristikou ESG. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX JACI Asia Pacific Index, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic, srovnání výkonnosti a snižování uhlíkové stopy.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,50 %
I	10 milionů	100 000	—	0,55 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,55 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

China High Yield Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit vysokou úroveň průběžného příjmu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů emitentů s ratingem pod investičním stupněm (nebo bez stanoveného ratingu), kteří mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v regionu Velké Číny, a to včetně Číny, Hongkongu, Macau nebo Tchaj-wanu. Tyto cenné papíry budou podléhat vysokému riziku, nebude u nich vyžadováno, aby splnily minimální nároky na rating, a jejich úvěrová spolehlivost nemusí být hodnocena jakoukoli mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- Čínské offshore dluhopisy (včetně „dim sum" dluhopisů): až 100 %;
- kotované čínské onshore korporátní a vládní dluhopisy včetně městských investičních dluhopisů, cenných papírů zajištěných akciemi a s ratingem pod investičním stupněm, nebo dluhopisy bez ratingu (přímo/nepřímo): až 60 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Investice fondu nejsou měnově omezeny.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Index. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti. Investiční manažer není srovnávacím indexem omezen a není nijak stanoveno, do jaké míry se může výkonnost fondu od srovnávacího indexu odchýlit.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,20 %	—
E	2 500	1 000	—	1,20 %	0,50 %
I	10 milionů	100 000	—	0,70 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,70 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

China RMB Bond Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je maximalizovat celkovou návratnost v dlouhodobém výhledu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Cílem fondu je dosáhnout investičních cílů vytvořením expozice dluhopisům denominovaným v RMB, instrumentům peněžního trhu, hotovosti a peněžním ekvivalentům (včetně termínovaných vkladů). Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů s ratingem nad investičním stupněm denominovaných v RMB, cenných papírů s ratingem nad investičním stupněm emitentů, kteří realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu, cenných papírů denominovaných v RMB emitentů s ratingem nad investičním stupněm nebo cenných papírů emitentů s ratingem nad investičním stupněm, kteří realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu, a to včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty přímo nebo nepřímo investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): až 100 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Expozice vůči investicím, které nejsou denominovány v RMB, může být zajištěna s cílem udržet měnovou expozici v RMB.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu zvažuje investiční manažer finanční charakteristiky emitenta, jako je růst výnosů a zisku, cash flow a analýza úvěrů, stejně jako tržní a makroekonomické faktory.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA CNH

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	0,75 %	—
E	2 500	1 000	—	0,75 %	0,50 %
I	10 milionů	100 000	—	0,40 %	—
W, Y	2 500	1 000	—	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Market Corporate Debt Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do korporátních dluhopisů s ratingem nad a pod investičním stupněm na rozvojových trzích s denominací v hlavních globálně obchodovaných měnách („tvrdé měny"). Fond může také investovat do dluhopisů rozvíjejících se trhů, které jsou denominovány v místní měně, a jako doplněk také do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore korporátní a vládní dluhopisy včetně městských investičních dluhopisů, cenných papírů zajištěných akciemi a s ratingem pod investičním stupněm, nebo dluhopisy bez ratingu (přímo/nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- státní dluhopisy emitentů na rozvojových trzích: až 25 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX J.P. Morgan Corporate Emerging Market Bond Index - Broad Diversified, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Státní dluh
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	1,20 %	—
E	2 500	1 000	—	1,20 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Market Debt Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů z rozvojových trhů emitovaných vládami, kvazivládami, bankami, finančními institucemi a korporátními subjekty. Fond může také investovat do dalších typů dluhopisů, akcií, dluhopisů nižší kvality a jako doplněk také do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Tento fond nemá omezení v rozsahu, ve kterém může investovat do cenných papírů nebo emitentů s ratingem pod investičním stupněm.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti a země, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index - Global Diversified, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	3,50 %	1,20 %	—
E	2 500	1 000	—	1,20 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Market Local Currency Debt Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do dluhopisů s ratingem pod investičním stupněm na rozvojových trzích s denominací v místní měně. Fond může také investovat do dluhopisů rozvíjejících se trhů, které jsou denominovány v místní měně, a jako doplněk také do ziskových tržních nástrojů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm emitované nebo zaručené jakoukoli jednotlivou zemí (včetně vlády, veřejného nebo místního úřadu nebo národním průmyslem dané země): více než 10 %;
- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- korporátní dluhopisy emitentů na rozvojových trzích: až 25 %.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při zvažování charakteristik ESG bere v úvahu rizika a příležitosti. Při určování charakteristik ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 10 %; maximálně 50 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo / reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified, tj. index širokého trhu, který nezohledňuje charakteristiky ESG. **Využití:** sledování rizik, volba investic a srovnání výkonnosti.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	1,20 %	—
E	2 500	1 000	—	1,20 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Emerging Market Total Return Debt Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do vládních a korporátních dluhopisů z rozvojových trhů, včetně těch s denominací v místních nebo globálně obchodovaných hlavních měnách („tvrdé měny"), nominálních a inflačních dluhopisů. Fond může jako doplněk svých aktivit také investovat do ziskových tržních nástrojů

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- kotované čínské onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů).

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Tento fond nemá omezení v rozsahu, ve kterém může investovat do cenných papírů nebo emitentů s ratingem pod investičním stupněm.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu využívá investiční manažer interní výzkumy a investiční schopnosti k tomu, aby rozeznal vhodné kandidáty mezi emitenty dluhopisů, sektory, geografickými oblastmi a různými typy cenných papírů. To může zahrnovat posouzení úvěrové spolehlivosti emitentů dluhopisů, makroekonomické faktory a valuaci. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho srovnávacího indexu. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti a země, do nichž se investuje, dodržovali postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění a pro efektivní řízení portfolia a pro investiční účely (včetně derivátů, které se zaměřují na měnu, úrokové sazby, akcie a volatilitu). Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Fond může používat deriváty, aby dosáhl svého investičního cíle nebo aby snížil riziko či náklady a generoval dodatečný kapitál či příjem, což může mít za následek vznik finanční páky a zvýšenou volatilitu. Tyto nástroje zahrnují mimo jiné futures, opce, forwardy, swapce, nástroje navázané na úvěr a další nástroje fixního příjmu, měnu a úvěrové deriváty (včetně swapů veškerých výnosů, forwardových devizových kontraktů, nedodatelných forwardů, swapů úvěrového selhání jednotlivého titulu a indexů swapů úvěrového selhání. Indexy swapů úvěrového selhání zahrnují mimo jiné iTraxx a CDX).

Podkladové expozice derivátů zahrnují mimo jiné nástroje jako státní dluhopisy, dluhopisy úřadů, nástroje peněžního trhu, úrokové sazby, inflaci, měny, korporátní dluhopisy a strukturované dluhopisy. Fond bude držet dostatečná likvidní aktiva (včetně, pokud je to vhodné, dostatečně likvidních dlouhých pozic), aby mohl kdykoli pokrýt závazky fondu vyvstávající z pozic úvěrových derivátů (včetně krátkých pozic). V takových případech může v důsledku větší expozice výkonnost stoupat nebo klesat prudčeji. Za určitých podmínek na trhu může být obtížnější některá aktiva prodat.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 40 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX 50 % JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified + 25 % JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified + 25 % JPMorgan Emerging Markets Bond Index-Global Diversified, tj. indexy širokého trhu, které nezohledňují charakteristiky ESG. **Využití:** pouze sledování rizik.

Fond investuje do cenných papírů ze srovnávacího indexu; vedení fondu je však diskreční a fond proto může investovat do cenných papírů, které nejsou součástí srovnávacího indexu a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Krátká pozice
- Státní dluh
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Relativní VaR, omezeno na 150 % srovnávacího VaR. Očekávaná finanční páka: 550 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 1000 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	3,50 %	1,20 %	—
E	2 500	1 000	—	1,20 %	0,40 %
I	10 milionů	100 000	—	0,65 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,65 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém a dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií a dluhopisů emitovaných vládou, kvazivládami a podnikatelskými subjekty, které jsou kotovány, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v asijsko-pacifickém regionu, a to včetně Austrálie a Nového Zélandu (kromě Japonska). Tyto investice mohou pocházet z rozvojových trhů a některé investice mohou mířit do dluhopisů s ratingem pod investičním stupněm.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- akcie: až 80 %;
- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 50 %;
- expozice odpovídající komoditě: až 10 %;
- odpovídající REITy: až 30 %;
- dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: až 75 %;
- čínské akcie třídy A a B a kotované onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 50 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- instrumenty peněžního trhu: až 30 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu makroekonomickou, tržní a fundamentální analýzu společnosti s cílem flexibilně alokovat investice mezi jednotlivé třídy cenných papírů a geografické oblasti na základě potenciálu vykazovat růst kapitálu a zisků v rámci portfolia. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,25 %	—
E	2 500	1 000	—	1,25 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,70 %	
W/Y	2 500	1 000	—	0,70 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

European Multi Asset Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit průběžný příjem.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje minimálně 70 % svých aktiv do akcií a dluhopisů emitentů, kteří jsou kotováni, mají sídlo nebo realizují většinu své obchodní činnosti v Evropě a s evropskými vládami.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- evropské dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: až 70 %;
- evropské dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 50 %;
- evropské akcie: až 50 %;
- evropské státní dluhopisy: až 50 %;
- čínské akcie třídy A a B a kotované onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 10 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- alternativní investice, jako jsou infrastrukturní cenné papíry a odpovídající REITy: až 20 %;
- mimoevropské investice (včetně akcií, státních dluhopisů, investičních dluhopisů nebo dluhopisů s ratingem pod investičním stupněm, dluhů z rozvojových trhů nebo odpovídajících alternativních investic): až 20 %;
- instrumenty peněžního trhu: až 25 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu makroekonomickou, tržní a fundamentální analýzu společnosti s cílem flexibilně alokovat investice mezi jednotlivé třídy cenných papírů a geografické oblasti na základě potenciálu vykazovat zisk. Při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 80 %; maximálně 300 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Koncentrace
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Krátká pozice
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (3:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,00 %	—
E	2 500	1 000	—	1,00 %	0,55 %
I	10 milionů	100 000	—	0,60 %	
W/Y	2 500	1 000	—	0,60 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Multi Asset Growth & Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém a dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně korporátních a vládních dluhopisů, akcií, nemovitostí, infrastruktury a komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy bez ratingu nebo s ratingem pod investičním stupněm: až 75 %;
- akcie: až 80 % (až 60 % v akciích z rozvojových trhů);
- dluhopisy z rozvojových trhů: až 60 %;
- čínské akcie třídy A a B a kotované onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo) včetně městských investičních dluhopisů: méně než 30 % (v součtu);
- čínské offshore dluhopisy (včetně „dim sum" dluhopisů): až 30 %;
- konvertibilní cenné papíry (hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy): méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- odpovídající REITy, infrastrukturní cenné papíry a komodity: méně než 30 % (v každé třídě cenných papírů);
- dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: až 100 %;
- instrumenty peněžního trhu: až 30 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu makroekonomickou, tržní a fundamentální analýzu společnosti s cílem flexibilně alokovat investice mezi jednotlivé třídy cenných papírů a geografické oblasti na základě potenciálu vykazovat růst kapitálu a zisků v rámci portfolia. Příjmy fondu jsou generovány především v podobě vyplácených dividend z akcií a kupónovými výplatami dluhopisů a kapitálu.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,25 %	—
E	2 500	1 000	—	1,25 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,70 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,70 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Multi Asset Income Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém a dlouhodobém výhledu zajistit přiměřený růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, nemovitostí, infrastruktury, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: až 100 %;
- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 60 %;
- dluhopisy z rozvojových trhů: až 50 %;
- akcie: až 50 %;
- státní dluhopisy: až 50 %;
- čínské akcie třídy A a B a kotované onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 20 % (v součtu);
- odpovídající REITy a infrastrukturní cenné papíry: méně než 30 % (v každé třídě cenných papírů);
- hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů) do konvertibilních podmíněných dluhopisů;
- instrumenty peněžního trhu: až 25 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bude investiční manažer alokovat investice mezi třídy cenných papírů a geografické oblasti na základě potenciálu vykazovat zisk a růst kapitálu nebo snižovat celkové riziko. Příjmy fondu jsou generovány především v podobě vyplácených dividend z akcií a kupónovými výplatami dluhopisů. Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.

Informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky ESG) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 80 %; maximálně 300 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	5,25 %	1,25 %	—
E	2 500	1 000	—	1,25 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,70 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,70 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Multi Asset Income ESG Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém a dlouhodobém výhledu zajistit přiměřený růst kapitálu a poskytovat příjmy.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, nemovitostí, infrastruktury, komodit a hotovosti a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy jakéhokoli typu: až 100 %;
- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 60 %;
- dluhopisy a akcie z rozvojových trhů: až 50 %;
- akcie: až 50 %;
- státní dluhopisy: až 50 %;
- čínské akcie třídy A a B a kotované onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- odpovídající REITy: až 30 %;
- infrastrukturní cenné papíry (kromě REIT): až 30 %;
- čínské offshore dluhopisy (včetně „dim sum" dluhopisů): méně než 10 %;
- cenné papíry vázané na úvěry a akcie: až 10 %;
- ruské dluhopisy a akcie: až 10 % (v součtu);
- expozice odpovídající komoditě: až 5 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- instrumenty peněžního trhu: až 25 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu makroekonomickou, tržní a fundamentální analýzu společnosti s cílem dynamicky alokovat investice mezi jednotlivé třídy cenných papírů a geografické oblasti. Příjmy fondu jsou generovány především v podobě vyplácených dividend z akcií a kupónovými výplatami dluhopisů a kapitálu pramenícího především z investic do akcií. K dosažení svého cíle fond používá taktickou strategii alokace aktiv, kdy mohou být investice fondu aktivně vyváženy a upravovány. V důsledku toho mohou fondu vznikat vyšší transakční náklady než u fondu se statickou strategií alokace. Při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Nejméně 90 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 80 %; maximálně 300 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Rusko
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu a příjmů během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	5,25 %	1,25 %	—
E	2 500	1 000	—	1,25 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,70 %	—
Y	2 500	1 000	—	0,70 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Global Multi Asset Defensive Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu a současně tento kapitál zachovat.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, korporátních a vládních dluhopisů s ratingem nad a pod investičním stupněm, instrumentů z peněžních trhů, odpovídajících REITů a odpovídající expozice vůči komoditám, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: méně než 30 %;
- čínské akcie třídy A a B a kotované onshore dluhopisy (přímo a/nebo nepřímo): méně než 20 % (v součtu);
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bude investiční manažer alokovat investice mezi třídy cenných papírů a geografické oblasti na základě potenciálu vykazovat růst nebo snižovat celkové riziko. Fond využívá přístup smíšených aktiv se zásadním potenciálem pro diverzifikaci.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování 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.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely (včetně derivátů, které se zaměřují na úvěry, úrokové sazby, akcie a volatilitu). Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.

Fond bude pro dosažení svého investičního cíle využívat deriváty, jako jsou komplexní derivátové instrumenty a strategie. Deriváty mohou být použity k vytvoření ekonomické expozice vůči aktivu, která se podobá fyzické držbě tohoto aktiva. Typy derivátů, které budou použity, zahrnují index, futures pro koš či jednotlivé tituly, opce a rozdílové kontrakty vztahující se k akciím nebo dluhopisům. Použité opce budou zahrnovat put a call opce včetně krytých call opcí. Fond použije index, koš nebo samostatné swapy úvěrového selhání a veškerých výnosů, aby získal expozici nebo snížil úvěrové riziko emitentů, swapy úrokové sazby, aby aktivně řídil úroveň rizika úrokové sazby, a měnové deriváty, aby zajistil nebo získal expozici vůči měnám či replikoval měnovou expozici podkladových cenných papírů akciového indexu. Dlouhé a krátké aktivní měnové pozice realizované fondem nemusí korelovat s pozicemi podkladových cenných papírů držených fondem.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 65 %; maximálně 200 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Kombinace 80 % Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged) Index + 20 % MSCI ACWI (Net) EUR Index. Využití: pouze pro sledování rizik (cílem fondu je dosáhnout lepšího profilu potenciálních rizik než u srovnávacího indexu měřeném na 3letém průběžném základu). Fond nepoužívá srovnávací index pro srovnávání své výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Krátká pozice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 8 %. Očekávaná hrubá páka: 400 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 750 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	2 500	1 000	5,25 %	0,90 %	—
E	2 500	1 000	—	0,90 %	0,30 %
I	10 milionů	100 000	—	0,45 %	
W/Y	2 500	1 000	—	0,45 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Absolute Return Multi Strategy Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je ve střednědobém až dlouhodobém výhledu poskytovat absolutní pozitivní návratnost s nízkou korelací s tradičními třídami cenných papírů.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond využívá k dosažení svého cíle kombinaci řady investičních strategií včetně arbitráže, zajištění akcií, fixních výnosů a makrostrategií. Strategie budou implementovány primárně formou expozicí ve formě dlouhých a krátkých pozic vůči řadě tříd cenných papírů, jako jsou akcie, korporátní a vládní dluhopisy s ratingem nad a pod investičním stupněm, infrastruktura, nemovitosti, komodity, ziskové tržní nástroje a měny, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v jakékoli měně.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- čínské akcie třídy A a B (přímo či nepřímo) a kotované onshore dluhopisy včetně městských investičních dluhopisů: méně než 30 % (v součtu);
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: méně než 20 %;
- expozice odpovídající komoditě: až 10 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může také investovat do čínských offshore dluhopisů (včetně „dim sum" dluhopisů).

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Cílem investičního manažera je překonat srovnávací index.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu investiční manažer zkombinuje kvalitativní a kvantitativní analýzu trhu do disciplinovaného procesu sestavení portfolia, kdy bude investice alokovat do nejrůznějších strategií, jako jsou dlouhé/krátké pozice u akcií, arbitráž, fixní příjem a makrostrategie.

Cílem arbitráží je zisk z cenového rozdílu mezi nástroji, které spolu souvisejí a jsou považovány za podceněné. Může sem patřit souběžný nákup a prodej souvisejících finančních nástrojů.

Cílem strategie zajištěných akcií je zisk z určení podhodnocených akcií a buď prodeje nadhodnocených akcií, nebo zajištění tržních rizik spojených s podhodnocenými akciemi.

Strategie s pevným příjmem a makro strategie jsou zařazeny do stejné skupiny, protože mohou zasahovat do obou oblastí. Cílem strategie pevného příjmu je vytvořit soustavné výnosy buď v rámci trhů s pevnými výnosy prostřednictvím strategií relativní hodnoty na trzích, jako jsou korporátní dluhopisy a dluhopisy rozvíjejících se trhů. Makro strategie tradičně využívají přístup shora dolů, který studuje makroekonomické a politické faktory za účelem investování do různých tříd aktiv na všech globálních trzích.

Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely. Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice. Fond bude otvírat dlouhé pozice u cenných papírů, které jsou považovány za podhodnocené a krátké pozice u nadhodnocených. Expozice krátkým pozicím bude dosažena pouze prostřednictvím derivátů.

Typy derivátů, které budou použity, zahrnují mimo jiné futures (index, koš nebo jednotlivý titul), forwardy, swapy (např. úroková sazba, nesplácení úvěru, inflační index a swapy celkové návratnosti), opce, swapce a rozdílové kontrakty. Deriváty jsou používány k dosažení nepřímé expozice vůči výše uvedeným hlavním cenným papírům, k vytvoření dodatečného kapitálu nebo příjmu v souladu s rizikovým profilem fondu nebo s cílem snížit riziko či náklady.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 200 %; maximálně 400 %

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Secured Overnight Financing Rate (SOFR). **Využití:** srovnání výkonnosti, nadstandardní výkonnosti a výpočet poplatku za výkonnost.

Fond není srovnávacím indexem omezen a jeho výkonnost během kteréhokoli období se může (ale nemusí) výrazně lišit od výkonnosti srovnávacího indexu.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Krátká pozice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 20 %. Očekávaná finanční páka: 600 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 750 %).

Pokračování na další straně ▶

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky		
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**	**Výkonnost**
A	2 500	1 000	5,25 %	1,05 %	—	10 %
A	2 500	1 000	5,25 %	1,40 %	—	—
I	10 milionů	100 000	—	0,55 %	—	10 %
I	10 milionů	100 000	—	0,75 %		—
W, Y	2 500	1 000	—	0,55 %	—	10 %
W, Y	2 500	1 000	—	0,75 %	—	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně. Výkonnostní poplatek je účtován v případě, že příslušná třída překročí svoji horní hranici upravenou o návratnost příslušného peněžního indexu. Nabíhající denně, s vrácenými přírůstky v případě nedostatečné výkonnosti a vypláceny investičnímu manažerovi každý rok.

Fidelity Funds —

Global Multi Asset Dynamic Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů zahrnujícími mj. akcie, dluhopisy, úrokové cenné papíry a cenné papíry peněžního trhu a odpovídajících REITů, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- dluhopisy jakéhokoli typu: až 100 %;
- dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm: až 50 %.
- dluhopisy bez ratingu a s ratingem pod investičním stupněm: až 75 %;
- dluhopisy z rozvojových trhů: až 75 %;
- akcie z rozvojových trhů: až 75 %;
- akcie: až 100 %;
- ruské cenné papíry: až 15 %;
- expozice odpovídající komoditě: až 50 %;
- čínské kótované akcie třídy A a B a onshore dluhopisy: méně než 30 % (přímo či nepřímo, v součtu);
- odpovídající REITy: až 30 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bude investiční manažer takticky alokovat investice mezi třídy cenných papírů a geografické oblasti (včetně rozvojových trhů) na základě potenciálu, aby mohl vykazovat růst kapitálu nebo snižovat celkové riziko. Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX 75 % MSCI ACWI Index; 25 % Bloomberg Global Aggregate Index, tj. indexy, které nezohledňují charakteristiky ESG. **Využití:** pouze srovnání výkonnosti.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rizikové cenné papíry
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Rusko

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení; a
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 500	5,25 %	1,25 %	—
E	2 500	1 000	—	1,25 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,63 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,63 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Multi Asset Dynamic Inflation Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je v dlouhodobém výhledu zajistit růst kapitálu.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů zahrnujících korporátní a vládní dluhopisy s ratingem nad a pod investičním stupněm, instrumenty peněžních trhů, inflační cenné papíry, akcie, devizové kontrakty, nemovitosti a komodity, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících tříd aktiv:

- dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: až 40 %;
- čínské akcie třídy A a B (přímo a/nebo nepřímo): méně než 30 % (v součtu);
- akcie: až 80 %;
- odpovídající close-endové REITy, infrastrukturní cenné papíry a komodity: až 80 % (v součtu);
- vládní, korporátní, inflační dluhopisy a dluhopisy z rozvojových trhů: až 100 %;
- hybridní a konvertibilní podmíněné (CoCo) dluhopisy: méně než 30 % (méně než 20 % u konvertibilních podmíněných dluhopisů);
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 15 %;
- SPAC: méně než 5 %;
- instrumenty peněžního trhu: až 30 %;
- problémové cenné papíry: až 10 %.

Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhů a prioritních podílů.

INVESTIČNÍ PROCES Během aktivní správy fondu bere investiční manažer v úvahu makroekonomickou, tržní a fundamentální analýzu společnosti s cílem flexibilně alokovat investice mezi jednotlivé třídy cenných papírů a geografické oblasti.

Investiční manažer se snaží identifikovat investiční příležitosti, které budou využívat různé inflační režimy, jako je deflace, dezinflace, stagflace a inflace, které jsou výsledkem časových změn v globálním ekonomickém a sociálním prostředí. Příklady takových investic mohou zahrnovat odvětví a regiony, které dokážou být imunní vůči ekonomickým a inflačním šokům, devízy, které mohou využívat různé inflační režimy, a společnosti, jejichž obchodní model využívá proměnlivou inflaci.

Investiční manažer při investičním procesu zvažuje i rizika udržitelnosti.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG". **DERIVÁTY A TECHNIKY** Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely (včetně derivátů, které se zaměřují na akcie, úvěry, úrokové sazby a měnu). Fond může otvírat dlouhé i krátké pozice.Fond bude pro dosažení svého investičního cíle využívat deriváty, jako jsou komplexní derivátové instrumenty a strategie, jejichž úroveň rizika je v souladu s rizikovým profilem fondu. Deriváty mohou být použity k vytvoření ekonomické expozice vůči aktivu, která se podobá fyzické držbě tohoto aktiva. Typy derivátů, které budou použity, zahrnují index, futures pro koš či jednotlivé tituly, opce a rozdílové kontrakty. Použité opce budou zahrnovat put a call opce včetně krytých call opcí. Fond použije index, koš nebo samostatné swapy úvěrového selhání a veškerých výnosů, aby získal expozici nebo snížil úvěrové riziko emitentů, swapy úrokové sazby, aby aktivně řídil úroveň rizika úrokové sazby, a měnové deriváty, aby zajistil nebo získal expozici vůči měnám či replikoval měnovou expozici podkladových cenných papírů akciového indexu. Swapy celkových výnosů lze použít k zajištění expozice portfolia vůči akciovým, fixním a komoditním pozicím.

Dlouhé a krátké aktivní měnové pozice realizované fondem nemusí korelovat s pozicemi podkladových cenných papírů držených fondem.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 80 %, maximálně 300 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Čína
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Směnitelné cenné papíry
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Finanční páka
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Krátká pozice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Absolutní VaR, omezeno na 20 %. Očekávaná hrubá páka: 450 % (může být vyšší nebo nižší, ale neočekává se překročení 750 %).

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 3 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Správa**	**Distribuce**
A	6 000	1 500	5,25 %	1 %	—
E	2 500	1 000	—	1 %	0,60 %
I	10 milionů	100 000	—	0,50 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,50 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2020.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů.

Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 6 měsíců;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,21 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2025.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 2 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,30 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,21 % k 1. lednu 2026.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2030.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,30 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,21 % k 1. lednu 2031.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2035.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů.

Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,40 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,30 % k 1. lednu 2028 a 0,21 % k 1. lednu 2036.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2040.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,40 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,30 % k 1. lednu 2033 a 0,21 % k 1. lednu 2041.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2045.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.

I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,40 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,30 % k 1. lednu 2038 a 0,21 % k 1. lednu 2046.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2050.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.

I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,40 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,30 % k 1. lednu 2043 a 0,21 % k 1. lednu 2051.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2055.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a cenných papírů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,40 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,30 % k 1. lednu 2048 a 0,21 % k 1. lednu 2056.

Fidelity Funds —

Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2060.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, nemovitostí, infrastruktury a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- SKIPCP a SKI: až 100 %;
- infrastrukturní cenné papíry, odpovídající REITy a expozice vůči komoditám: méně než 30 %;
- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.

I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,40 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] Sníženo na 0,30 % k 1. lednu 2053 a 0,21 % k 1. lednu 2061.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2020.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond může investovat do jiných měn než euro, které mohou (nebo nemusí) být zajištěny zpět na euro. Euro v názvu tohoto fondu odkazuje na referenční měnu a nikoli na měnu investic. Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.

Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 6 měsíců;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
A	6 000	1 500	5,25 %	–	0,40 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,20 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2020 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2020.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně akcií, dluhopisů, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou směrovat do instrumentů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.

Investiční manažer zohledňuje rizika v oblasti udržitelnosti během investičního procesu.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG".

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.Ikdyž fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 6 měsíců;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	6 500	1 000	5,25 %	0,40 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2025 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2025.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení. Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.

Fond dodržuje specifická kritéria ESG pro více aktiv. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 2 roky;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa
A	2 500	1 000	5,25 %	–	0,85 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,45 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2030 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2030.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %;
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.
Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení. Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik)– cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Udržitelné investice
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa**
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,10 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,60 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 0,85 % k 1. lednu 2028. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2023 a na 0,45 % k 1. lednu 2028.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2035 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2035.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,50 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,80 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 1,10 % k 1. lednu 2028 a na 0,85 % k 1. lednu 2033. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2028 a na 0,45 % k 1. lednu 2033.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2040 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2040.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Fond je spravován způsobem, který umožňuje optimalizovanou alokaci aktiv mezi třídy cenných papírů s různými rizikovými a výnosovými charakteristikami. Model alokace aktiv byl sestaven s cílem snížit riziko portfolia migrací z růstových na defenzivní cenné papíry s blížícím se datem splatnosti fondu.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva.Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Udržitelné investice
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,50 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,80 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 1,10 % k 1. lednu 2033 a na 0,85 % k 1. lednu 2038. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2033 a na 0,45 % k 1. lednu 2038.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2045 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2045.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů. (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Udržitelné investice
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Opuštění fondu	Správa[2]
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,50 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,80 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 1,10 % k 1. lednu 2038 a na 0,85 % k 1. lednu 2043. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2038 a na 0,45 % k 1. lednu 2043.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2050 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2050.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.

I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Udržitelné investice
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,50 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,80 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 1,10 % k 1. lednu 2043 a na 0,85 % k 1. lednu 2048. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2043 a na 0,45 % k 1. lednu 2048.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2055 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2055.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní. I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Udržitelné investice
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,50 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,80 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 1,10 % k 1. lednu 2048 a na 0,85 % k 1. lednu 2053. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2048 a na 0,45 % k 1. lednu 2053.

Fidelity Funds —

Fidelity Target™ 2060 Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je poskytnout dlouhodobý růst kapitálu pro investory, kteří plánují vybrat podstatnou část investic v roce 2060.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně dluhopisů, akcií, úrokových cenných papírů a instrumentů peněžního trhu a odpovídajících komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvojových trhů. Tyto investice mohou být denominovány v libovolné měně a některé z nich mohou směrovat do cenných papírů s ratingem pod investičním stupněm nebo bez ratingu. Podíl aktiv alokovaných do každé třídy cenných papírů se v průběhu času mění a fond bude s blížícím se datem splatnosti stále více dávat přednost investicím s nižším rizikem a přecházet na stále konzervativnější alokaci aktiv.

Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv:

- zajištěné a sekuritizované dluhové cenné papíry: až 20 %.
- SPAC: méně než 5 %.

Fond nemá datum splatnosti a k cílovému datu bude i nadále řízen v souladu s investičním cílem a zásadami.

INVESTIČNÍ PROCES Fond je aktivně spravován a odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zvažuje charakteristiky ESG. Při určování charakteristik ESG zvažuje investiční manažer hodnocení ESG poskytované společností Fidelity nebo externími agenturami. Formou správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby emitenti zvolení pro investice dodržovali správné postupy správy a řízení.

Nejméně 70 % aktiv fondu bude splňovat specifická kritéria ESG pro smíšená aktiva. Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace charakteristik ESG" a v dodatku o udržitelnosti.

Produktová kategorie SFDR, článek 8 (podpora environmentálních nebo sociálních charakteristik) – cíl ESG pro smíšená aktiva.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat pro zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Mimo základní deriváty (viz část „Jak fondy používají instrumenty a techniky") zamýšlí fond také použití TRS derivátů.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Očekávané 50 %; maximálně 150 %.

Půjčování cenných papírů Očekávané 15 %; maximálně 30 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 30 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Fond odkazuje na kombinaci tržních indexů (každý z nich „tržní index") s cílem stanovit interní pokyny týkající se přiřazování vah různým třídám cenných papírů. Vzhledem k tomu, že expozice fondu vůči různým třídám cenných papírů se časem vyvíjí v souladu s investiční politikou fondu, uvedené tržní indexy a jim přiřazená váha se odpovídajícím způsobem změní.

I když fond může mít přímou nebo nepřímou expozici vůči součástem tržních indexů, není nijak stanoveno, do jaké míry se může portfolio a výkonnost fondu od tržních indexů odchýlit. Tržní indexy nezohledňují charakteristiky ESG. Tržní indexy jsou uvedeny v KID a pro účely srovnání výkonnosti jsou reprezentovány smíšeným indexem. Další informace o aktuálním seznamu tržních indexů a minulých přiřazených vahách jsou dostupné na vyžádání.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Alokace aktiv
- Konvertibilní podmíněné dluhopisy
- Komodity
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Rozvojové trhy
- Akcie
- Zajištění
- Vysoké úročení
- Úroková sazba
- Investiční fond
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Nemovitosti
- Sekuritizace
- Udržitelné investice
- Fond s cílovým datem

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- plánující držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která je alespoň 5 roků;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 16:00 CET (15:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Pokračování na další straně ▶

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	**Počáteční a držení**	**Následující**	**Vstupní**	**Opuštění fondu**	**Správa[2]**
A	2 500	1 000	5,25 %	–	1,50 %
P	10 milionů	1 milion	1,00 %	–	0,80 %

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] V případě podílů třídy A bude poplatek za správu snížen na 1,10 % k 1. lednu 2053 a na 0,85 % k 1. lednu 2058. V případě podílů třídy P bude poplatek za správu snížen na 0,60 % k 1. lednu 2053 a na 0,45 % k 1. lednu 2058.

Fidelity Funds —

Euro Cash Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit výnosy v souladu se sazbami peněžního trhu po doporučenou dobu držení.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond bude investovat minimálně 70 % (obvykle 75 %) do instrumentů z peněžních trhů denominovaných v eurech, jako jsou dohody o zpětném odprodeji a vklady.

Fond se kvalifikuje jako krátkodobý fond peněžního trhu s variabilní čistou hodnotou aktiv a Moody's Investor Services, Inc. je hodnocen Aaa-mf.

INVESTIČNÍ PROCES Investiční manažer bude při aktivní správě fondu používat fundamentální a relativní analýzu k výběru emitentů a krátkodobých cenných papírů s cílem sestavit kvalitní portfolio se zaměřením na likviditu a řízení rizik.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho investičního prostoru. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části „Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění proti riziku úrokové sazby nebo měnovému riziku plynoucím z jiných investic fondu.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Žádné.

Půjčování cenných papírů Očekávané 0 %; maximálně 0 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 10/15 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA EUR.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Zajištění
- Úroková sazba
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 6 měsíců;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	—	0,15 %	—
E	2 500	1 000	—	0,15 %	
I	10 milionů	100 000	—	0,10 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,10 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Fidelity Funds —

US Dollar Cash Fund

Investiční cíl a zásady

CÍL Cílem fondu je zajistit výnosy v souladu se sazbami peněžního trhu po doporučenou dobu držení.

INVESTIČNÍ ZÁSADY Fond bude investovat minimálně 70 % (obvykle 75 %) do instrumentů z peněžních trhů denominovaných v USD, jako jsou dohody o zpětném odprodeji a vklady.

Fond se kvalifikuje jako krátkodobý fond peněžního trhu s variabilní čistou hodnotou aktiv a Moody's Investor Services, Inc. je hodnocen Aaa-mf.

INVESTIČNÍ PROCES Investiční manažer bude při aktivní správě fondu používat fundamentální a relativní analýzu k výběru emitentů a krátkodobých cenných papírů s cílem sestavit kvalitní portfolio se zaměřením na likviditu a řízení rizik.

Investiční manažer při posuzování investičních rizik a příležitostí zohledňuje charakteristiky ESG. Při zvažování charakteristik ESG bere investiční manažer v úvahu hodnocení ESG určené společností Fidelity nebo externími organizacemi.

Cílem fondu je u vlastního portfolia dosáhnout vyššího skóre ESG, než je skóre jeho investičního prostoru. Procesem správy investic se investiční manažer snaží zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Další informace naleznete v části„Udržitelné investování a integrace ESG" a v dodatku Udržitelnost.

Kategorie produktů SFDR Článek 8 (podporuje charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti) – příklon k ESG.

DERIVÁTY A TECHNIKY Fond může deriváty využívat k zajištění proti riziku úrokové sazby nebo měnovému riziku plynoucím z jiných investic fondu.

Využití TRS derivátu (včetně CFD) Žádné.

Půjčování cenných papírů Očekávané 0 %; maximálně 0 %.

Repo/reverzní repo Očekávané 0 %; maximálně 10/15 %.

SROVNÁVACÍ INDEX Žádný.

ZÁKLADNÍ MĚNA USD.

Hlavní rizika

Další informace naleznete v části „Popisy rizik".

- Koncentrace
- Protistrana a kolaterál
- Úvěry
- Měna
- Deriváty
- Zajištění
- Úroková sazba
- Likvidita
- Trh
- Provozní
- Udržitelné investice

ZPŮSOB ŘÍZENÍ RIZIK Závazek.

Plánování vaší investice

PROFIL INVESTORA Tento produkt může zaujmout investory

- se základními znalostmi a žádnými nebo základními zkušenostmi s investováním do fondů;
- kteří plánují držet svoji investici po doporučenou dobu držení, která činí alespoň 6 měsíců;
- kteří usilují o rozrůstání kapitálu během doporučené doby držení;
- kteří chápou riziko ztráty části nebo celého investovaného kapitálu.

ZPRACOVÁNÍ PŘÍKAZU Požadavky na nákup, výměnu nebo prodej akcií fondu, které správcovská společnost obdrží a přijme do 13:00 CET (12:00 GMT) v kterýkoli den valuace, se běžně zpracují dle NAV pro daný den valuace. K vypořádání obvykle dochází do 3 pracovních dnů.

Hlavní třídy akcií

	Minimální investice v USD[1]		Maximální poplatky za obchodování	Maximální roční poplatky	
Třída	Počáteční a držení	Následující	Vstupní	Správa	Distribuce
A	2 500	1 000	—	0,15 %	—
I	10 milionů	100 000	—	0,10 %	—
W/Y	2 500	1 000	—	0,10 %	—

Pokud jsou dostupné akcie třídy B, bude se roční poplatek za správu těchto akcií shodovat s poplatky akcií třídy A. Aktuální a úplný seznam dostupných tříd akcií včetně měnového zajištění naleznete v části „Investování do fondů". Podrobné vysvětlení výše uvedených poplatků naleznete v části „Poplatky a náklady na fond".

[1] Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

Udržitelné investovánía integrace ESG

Evropský rámec pro udržitelné investování

Nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR) stanoví povinnosti týkající se zveřejňování informací o udržitelnosti a jeho cílem je pomoci investorům pochopit profil udržitelnosti finančních produktů.

Nařízení SFDR se zaměřuje na zveřejňování informací o environmentálních, sociálních a správních aspektech ze strany firem a v rámci investičního procesu.

Nařízení SFDR stanoví požadavky na předsmluvní a průběžné zveřejňování informací investorům, včetně požadavků na začlenění rizik udržitelnosti, zohlednění nepříznivých dopadů na udržitelnost, na udržitelné investiční cíle nebo na podporu environmentálních či sociálních charakteristik při investičním rozhodování. Hlavní ustanovení (úroveň 1) nařízení SFDR vstoupila v platnost v roce 2021 a v roce 2023 byla doplněna rozšířenými požadavky na zveřejňování informací vztahujícími se na produkty zaměřené na ESG (úroveň 2). Součástí nařízení SFDR je také nařízení EU o taxonomii, jehož cílem je sestavit konzistentní standardy formou vyšší transparentnosti a zajištěním objektivní srovnávací matice pro koncové investory, kteří ji mohou využívat na sledování podílu investic financujících ekologicky udržitelné ekonomické aktivity.

Fidelity International a udržitelné investice

Obecný přístup k udržitelnému investování

Přístup udržitelného investování společnosti Fidelity naleznete v **rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).** Dokument Zásady udržitelného investování detailněji popisuje přístup společnosti Fidelity k udržitelnému investování, a to včetně očekávání společnosti Fidelity od emitentů, do nichž je investováno, integrace a implementace kritérií ESG, přístupu k zapojení a hlasování, zásady vyloučení a odprodeje, zaměření na spolupráci a správy zásad.

- RÁMEC UDRŽITELNÉHO INVESTOVÁNÍ SPOLEČNOSTI FIDELITY

Rámec udržitelného investování společnosti Fidelity vytvořil tři základní kategorie produktů:

1. ESG bez omezení: tato kategorie zahrnuje produkty, jejichž cílem je generovat finanční výnosy a které mohou, ale nemusí, zahrnovat rizika a příležitosti ESG do investičního procesu. Tyto produkty nepatří pod článek 8 nebo 9 SFDR.
2. Příklon k ESG: tato kategorie zahrnuje produkty, jejichž cílem je generovat finanční výnosy a podporovat environmentální a sociální charakteristiky prostřednictvím příklonu k emitentům s lepšími výsledky v oblasti ESG než srovnávací index nebo investiční prostředí produktu a v případě produktů s více aktivy minimální podíl aktiv, která splňují kritéria ESG pro více aktiv (popsáno níže v části Metodiky ESG pro fondy s více aktivy).
3. Cíl ESG: tato kategorie zahrnuje produkty, jejichž cílem je generovat finanční výnosy a jejichž klíčovým investičním zaměřením nebo cílem je ESG nebo udržitelnost, jako je investování do lídrů v oblasti ESG (emitenti s vyššími ratingy ESG), udržitelné investice, udržitelné téma nebo splnění standardů pro investování s dopadem a v případě produktů s více aktivy minimální podíl aktiv, která splňují kritéria ESG pro více aktiv.

Kategorie Příklon k ESG a Cíl ESG jsou dále popsány v části „Přístupy k ESG a udržitelnému investování".

- VÝJIMKY

Společnost Fidelity zvažuje vyloučení emitentů z investičního prostředí na základě specifických kritérií ESG a vytvořila rámec pro výjimky, který zahrnuje tři úrovně výjimek, jež jsou spojeny s výše uvedenými kategoriemi vysoké úrovně:

- Na všechny fondy spravované investičním manažerem se vztahují výjimky týkající se kontroverzních zbraní, které zahrnují mimo jiné biologické, chemické, zápalné zbraně, nedetekovatelné fragmenty, oslepující lasery, kazetovou munici, nášlapné miny a jaderné zbraně pro nesignatářské země Smlouvy o nešíření jaderných zbraní.
- Fondy kategorie Příklon k ESG respektují další výjimky, jako jsou výroba tabáku, energetické uhlí (s výhradou přechodných kritérií), výjimky založené na normách a také výjimky týkající se státních emitentů na černé listině Finančního akčního výboru (FATF).
- Fondy kategorie Cíl ESG uplatňují kromě výše uvedených výjimek další výjimky prostřednictvím dodatečné negativní kontroly (souhrnně označované jako „výjimky kategorie Cíl ESG"). Dodatečná negativní kontrola zahrnuje emitenty, kteří mají expozici nebo vazby na:
  - kontroverzní zbraně (ochuzený uran a jaderné zbraně);
  - výrobu konvenčních zbraní (válečné zbraně, které nejsou jaderné, chemické ani biologické povahy);
  - výrobu a distribuci poloautomatických zbraní určených k prodeji civilistům;
  - činnosti související s tabákem;
  - těžbu energetického uhlí a výrobu elektřiny, které podléhají dalším přechodným kritériím;
  - těžbu ropných písků;
  - těžbu arktické ropy a zemního plynu;
  - vyloučení suverénních subjektů, kromě těch, které jsou na černé listině Finančního akčního výboru (FATF).

Negativní kontroly státních emitentů podle výjimek kategorie Příklon k ESG a výjimek kategorie Cíl ESG vychází z interního rámce investičního manažera pro výjimky pro státní emitenty, který se zaměřuje na tři zásady týkající se správy věcí veřejných, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. Na podporu tohoto posouzení se investiční manažer odvolává na mezinárodně uznávané ukazatele, jako je černá listina FATF, celosvětové ukazatele správy a řízení Světové banky a sankce Rady bezpečnosti OSN pro výjimky kategorie Cíl ESG.

Kromě výše popsaného seznamu výjimek, které jsou uplatňovány fondy v závislosti na jejich kategoriích ESG, může investiční manažer uplatňovat prahové hodnoty výnosů pro přesnější kontroly a má možnost zavést další požadavky na udržitelnost a výjimky. Výnosové kontroly a další výjimky uplatňované na každý fond jsou uvedeny na stránce Rámec udržitelného investování (fidelityinternational.com) a_mohou být průběžně aktualizovány.

RIZIKA TÝKAJÍCÍ SE UDRŽITELNOSTI

Není-li uvedeno jinak, společnost Fidelity zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti ve všech třídách aktiv a fondech. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální (E) nebo sociální (S) oblasti nebo v oblasti správy a řízení (G) (souhrnně „ESG"), která má, nebo by mohla mít významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

Přístup k integraci rizik týkajících se udržitelnosti se snaží zjistit a vyhodnotit rizika ESG na úrovni jednotlivých emitentů. Mezi rizika týkající se udržitelnosti, které mohou investiční týmy Fidelity zvážit, mimo jiné patří:

- Schopnost společností zmírňovat a přizpůsobovat se změně klimatu a možnosti zvýšení cen uhlíku, vystavení rostoucímu nedostatku vody a možnosti vyšších cen vody, problémy v oblasti nakládání s odpadem a dopad na globální a místní ekosystémy.
- Sociální rizika: bezpečnost produktů, řízení dodavatelského řetězce a pracovní normy, zdraví a bezpečnost a lidská práva, dobré prostředí pro zaměstnance, problémy s ochranou dat a osobních údajů a zvyšující se technologická regulace;
- Rizika v oblasti správy a řízení mohou zahrnovat složení a pravomoci představenstva, pobídky managementu, kvalitu managementu a sladění managementu s podílníky.

Manažeři a analytici portfolia společnosti Fidelity doplňují studování finančních výsledků potenciálních investic o další kvalitativní a kvantitativní nefinanční (neboli nepodstatnou) analýzy včetně rizik ESG a budou je zohledňovat při rozhodování o investicích a monitorování rizik v rozsahu, v jakém představují potenciální nebo skutečná významná rizika a/nebo příležitosti k maximalizaci dlouhodobé návratnosti, která zohledňuje rizika. Tato systematická integrace rizik ESG do investiční analýzy a rozhodování závisí na:

„kvalitativním posouzení", které vychází mimo jiné z případových studií, dopadu kritérií ESG u emitentů, dokumentů o bezpečnosti produktů, recenzí zákazníků, návštěv ve společnosti nebo dat z vlastních modelů a místních informačních zpráv a

„kvantitativním posouzení", které vychází z hodnocení kritérií ESG interních hodnocení přidělených investičním manažerem na základě primárních hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity s hodnocením kritérií ESG (jak je uvedeno níže) nebo od externích poskytovatelů, včetně MSCI relevantních dat z certifikátů nebo značení třetí strany, zpráv o uhlíkové stopě nebo procenta hospodářských činností generovaných činností související s ESG.

HODNOCENÍ ESG SPOLEČNOSTI FIDELITY

Hodnocení ESG společnosti Fidelity je vlastní systém hodnocení ESG vyvinutý analytiky společnosti Fidelity k posouzení jednotlivých emitentů. Hodnocení emitentům uděluje hodnocení ze stupnice A-E podle faktorů konkrétních sektorů (včetně relevantních hlavních ukazatelů nepříznivého dopadu) a podle předpovídané trajektorie na základě posouzení očekávané změny během času ve vlastnostech udržitelnosti emitenta. Hodnocení jsou založena na důkladném základním výzkumu a posouzení významnosti za použití kritérií specifických pro odvětví každého emitenta, která se týkají významných problémů ESG. Veškeré podstatné rozdíly mezi hodnocením ESG společnosti Fidelity a relevantním hodnocením ESG třetích stran mohou přispívat k analýze a diskuzi v rámci investičních týmů společnosti Fidelity jako součást posouzení investiční příležitosti a souvisejících rizik udržitelnosti. Hodnocení a související údaje o ESG jsou uchovávána na výzkumné platformě provozované investičním manažerem. Poskytování a zajišťování dat ESG jsou pravidelně přezkoumávána, aby byla zajištěna jejich trvalá vhodnost, přiměřenost a účinnost při průběžném posuzování rizik týkajících se udržitelnosti.
Metodika hodnocení ESG společnosti Fidelity zohledňuje faktory ochrany životního prostředí, sociálních věcí a správy. Mezi environmentální vlastnosti patří intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství a nakládání s odpadem, biodiverzita, zatímco sociální vlastnosti zahrnují bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví a bezpečnost a lidská práva.

Při posuzování investic do UCITS nebo UCI spravovaných třetími stranami a interních investičních strategií samostatně spravovaných společností Fidelity se výzkumný tým Fidelity pro soubor aktiv snaží porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG, která zahrnují hlavní ukazatele nepříznivého dopadu, zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou faktory ESG integrovány do investiční politiky strategie a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách zapojení a vyloučení. Výzkumný tým Fidelity pro soubor aktiv konzultuje řadu datových zdrojů, včetně hodnocení ESG společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií. Toto hodnocení může vést k přidělení hodnocení ESG Fidelity Multi Asset Manager Research, což je hodnocení strategií využívající stupnici A-E.

HODNOCENÍ ESG PORTFOLIA

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu nebo investičního prostoru.

Pokud investiční politika fondu uvádí, že si fond klade za cíl dosáhnout u portfolia vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu nebo investičního prostoru, jedná se pouze o cíl, vůči kterému se výkonnost ESG měří. Není-li dále uvedeno jinak, fond není omezen ani nemá za cíl dosáhnout finančního výnosu ve vztahu k této referenční hodnotě nebo investičnímu prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu nebo investičního prostoru poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG.

Hodnocení ESG nemusí čas od času pokrývat všechny držby, a pokud je bude pokrývat, budou z hodnocení ESG vyloučeny.

Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v **Rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com)**. Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány.

TAXONOMIE EU

Pokud je fond identifikován (v investičním cíli a politice) jako fond, na který se vztahuje informační povinnost stanovená článkem 8 nebo 9 SFDR, informace, které musí být zveřejněny v souladu s Nařízením o taxonomii, jsou uvedeny v Příloze o udržitelnosti konkrétního fondu.

Pokud fond není identifikován (v investičním cíli a politice) jako fond, na který se vztahuje informační povinnost stanovená článkem 8 nebo 9 SFDR, podléhá článku 7 Nařízení o taxonomii(EU) 2020/852 a investice, na nichž je takový fond založen, nezohledňují kritéria EU pro ekologicky udržitelné hospodářské činnosti.

ZAPOJENÍ PODÍLNÍKŮ

V rámci závazku společnosti Fidelity udržitelně investovat a přijmout fiduciární odpovědnost se společnost Fidelity jako akcionář zapojuje do spolupráce se společnostmi, do kterých investuje, aby podpořila udržitelné a odpovědné korporátní chování.

HLAVNÍ NEPŘÍZNIVÉ DOPADY

Společnost Fidelity International se domnívá, že hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou ty dopady investičních rozhodnutí, které mají za následek podstatné negativní dopady na životní prostředí, sociální věci a záležitosti zaměstnanců, dodržování lidských práv a protikorupční záležitosti, jako je zhoršování stavu životního prostředí, nevhodné pracovní procesy a neetické chování firem, jako je úplatkářství a korupce. Analýza relevantních významných nepříznivých dopadů je integrována do našeho investičního procesu v podobě, kterou naleznete popsanou níže.

Významné nepříznivé dopady na charakteristiky udržitelnosti zohledňují ty fondy, které splňují požadavky na zveřejňování informací dle článku 8 a 9 SFDR.

U fondů, které zohledňují významné nepříznivé dopady, budou související informace o faktorech udržitelnosti dostupné v Příloze o udržitelnosti konkrétního fondu a ve výroční zprávě pro fondy.

V případě fondů, na které se dle zjištění nevztahují požadavky na zveřejňování informací podle článku 8 nebo 9 SFDR, se významné nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti nezohledňují, protože tyto nejsou součástí strategie nebo investičních omezení těchto fondů.

Pověření dílčích investičních manažerů

Pokud investiční manažer pověřil správou investic s ohledem na aktiva fondu společnosti Fidelity Management & Research Company LLC nebo FIAM LLC, využije tento dílčí pověřenec odborných znalostí svého vlastního týmu ESG, aby si zajistil základní analýzy s informacemi o hodnoceních ESG týkajících se sektoru a zjistil a posoudil tak rizika týkající se udržitelnosti.

Pokud investiční manažer pověřil správou investic s ohledem na aktiva fondu společnost Geode Capital Management, LLC, implementuje tento dílčí pověřenec svůj vlastní program ESG prostřednictvím hlasování na základě plné moci a účasti na iniciativách kolektivního zapojení společnosti. Může také usilovat o investici aktiv do holdingů nebo nástrojů, které poskytují pasivní expozici vůči indexu, který do své metodiky zahrnuje vylučovací kritéria ESG.

Společnost Fidelity zohledňuje rizika udržitelnosti ve všech třídách aktiv a fondech, pokud není v prospektu podfondu uvedeno jinak.

Rámec udržitelného investování a ESG

Fondy, které kromě dalších charakteristik podporují také charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální zodpovědnosti (článek 8 SFDR) nebo jejichž investičním cílem jsou udržitelné investice (článek 9 SFDR), integrují návrhy ESG do svých investičních procesů a podléhají přísnějším požadavkům na udržitelnost a zveřejňování informací (viz níže).

Fondy, které splňují požadavky na zveřejňování informací podle článku 9 SFDR, musí realizovat udržitelné investice. Fondy, které splňují požadavky na zveřejňování informací podle článku 8 SFDR, mohou realizovat udržitelné investice.

Společnost Fidelity stanovuje udržitelné investice stanoveny jako investice do:

(a) emitentů, kteří výrazně přispívají svými ekonomickými činnostmi (více než 50 % korporátních emitentů) buď:

  (i) přispívají k jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU; nebo

  (ii) které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“);

(b) emitentů, přispívají ke snižování uhlíkové stopy v souladu se scénářem oteplení o 1,5 stupně; nebo

(c) dluhopisy, které mají používat většinu postupů pro konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

a to za předpokladu, že dané investice významně nenarušuje žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Další informace o použité metodice naleznete v **rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).** Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány.

Cíle udržitelného rozvoje jsou sadou cílů zveřejněných OSN, které uznávají, že vymýcení chudoby a ostatních nuzných poměrů musí probíhat současně se zlepšením v oblasti zdravotnictví a vzdělávání, hospodářského růstu a snížení nerovnosti. To vše za řešení změny klimatu a zároveň se snahami o ochranu oceánů a pralesů planety. Další podrobnosti naleznete na webu OSN: https://sdgs.un.org/goals. Cíle udržitelného rozvoje zaměřené na životní prostředí zahrnují čistou vodu a hygienu; cenově dostupnou a čistou energii, odpovědnou spotřebu a výrobu a opatření v oblasti klimatu. Sociálně zaměřené cíle udržitelného rozvoje zahrnují vymýcení chudoby a hladu, hospodářský růst a produktivní zaměstnanost; průmysl, inovace a infrastrukturu, bezpečná a udržitelná města a obce.
Pokud fond Fidelity podle článku 8 SFDR nebo fond Fidelity podle článku 9 SFDR používá ve svém názvu termín související s ESG, bude alespoň 80 % investic fondu použito k naplnění environmentálních nebo sociálních charakteristik fondu.

Na fondy, které ve svém názvu používají výraz „udržitelný“, „ESG“ nebo termín týkající se životního prostředí, se vztahují výjimky ze souladu srovnávacího indexu s Pařížskou úmluvou. Fondy, které ve svém názvu používají pojmy týkající se sociální oblasti, řízení nebo pojmy související s přechodem (včetně pojmu týkajícího se životního prostředí v kombinaci s pojmem souvisejícím s přechodem), uplatňují kritéria pro výjimky ze srovnávacího indexu pro klimatický přechod. Fondy, které ve svém názvu používají pojmy související s přechodem, jsou rovněž sledovány, aby se zajistilo, že jsou na jasné a měřitelné cestě k přechodu v sociální nebo environmentální oblasti.

Další podrobnosti o použité metodice ESG jsou uvedeny v příloze o udržitelnosti každého fondu (u fondů Fidelity podle článku 8 a 9 SFDR) a v dokumentu Zásady udržitelného investování, který je k dispozici v části Rámec udržitelného investování (fidelityinternational.com), která může být průběžně aktualizována.

FONDY, KTERÉ NEPODPORUJÍ ENVIRONMENTÁLNÍ NEBO SOCIÁLNÍ CHARAKTERISTIKY [NEOMEZENÉ V OBLASTI ESG]

Fondy neomezené v oblasti ESG se zaměřují na generování finančních výnosů a mohou, ale nemusí do investičního procesu zahrnovat rizika a příležitosti související s ESG. Produkty v této kategorii přebírají výjimky společnosti Fidelity pro produkty neomezené v oblasti ESG, ale nepodporují environmentální nebo sociální charakteristiky.

FONDY PODPORUJÍCÍ VLASTNOSTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A SOCIÁLNÍCH VĚCÍ (ČLÁNEK 8 SFDR)

Fondy Fidelity podle článku 8 SFDR se mohou snažit dosáhnout investičních cílů za podpory ostatních vlastností, mj. environmentálních nebo sociálních vlastností, nebo jejich kombinace. Kromě toho se investiční manažer u všech fondů Fidelity podle článku 8 SFDR snaží prostřednictvím procesu správy investic zajistit, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.

Fondy Fidelity podle článku 8 SFDR využívají řadu různých přístupů k podpoře environmentálních nebo sociálních charakteristik, jak je uvedeno níže.

FONDY FIDELITY DLE ČLÁNKU 8 SFDR (KROMĚ FONDŮ S VÍCERO AKTIVY FOR)

1. Kritéria ESG uplatňovaná fondy Fidelity podle článku 8 SFDR, jejichž cílem je překonat skóre ESG srovnávacího indexu nebo investičního prostředí [PŘÍKLON K ESG]

Metodiky	Popis
Metodika ESG	Fond usiluje o to, aby skóre jeho portfolia v oblasti ESG bylo vyšší než skóre ESG srovnávacího indexu nebo investičního prostředí.
Výjimky	Výjimky kategorie Příklon k ESG.

2. Kritéria ESG uplatňovaná fondy Fidelity podle článku 8 SFDR, jejichž klíčovým investičním zaměřením nebo cílem je ESG nebo udržitelnost [CÍL ESG]

Metodiky	Popis
Metodiky ESG	Tyto fondy Fidelity podle článku 8 SFDR používají jednu z následujících metodik ESG: (i) Minimálně 80 % aktiv fondu je investováno do cenných papírů s vysokým hodnocením ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B" a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A" a vyšším. Tato definice může být občas aktualizována a aktualizace naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). (ii) Fond usiluje o to, aby po vyloučení 20 % cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG dosáhl skóre svého portfolia vyššího, než je skóre referenčního nebo investičního prostředí. Fond může také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG. (iii) Tematické fondy, které investují napříč sektory týkajícími se společného tématu s dlouhodobým investičním horizontem, přičemž se zaměřují na řešení problémů udržitelnosti. Minimálně 80 % investic fondu je použito na splnění environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných daným fondem, jak je popsáno v jeho investičních zásadách. Tyto fondy mohou investovat do emitentů s nízkými, ale zlepšujícími se charakteristikami ESG. Tyto fondy podle článku 8 SFDR mohou také investovat do emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se charakteristiky ESG (jak je stanoveno v investičních zásadách každého fondu). Tito emitenti mohou být na zlepšující se trajektorii nebo mohou prokázat potenciál ke zlepšení prostřednictvím implementace a plnění formálního plánu zapojení. Kritéria použitá k určení tohoto zlepšení se mohou v průběhu času měnit a budou odpovídajícím způsobem aktualizována v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) .
Výjimky	Výjimky kategorie Cíl ESG.

FONDY FIDELITY DLE ČLÁNKU 8 SFDR S VÍCERO AKTIVY

3. Kritéria ESG uplatňovaná fondy Fidelity dle článku 8 SFDR s vícero aktivy, z nichž alespoň 70 % jejich aktiv splňuje kritéria ESG pro vícerá aktiva [cíl ESG pro smíšená aktiva]

Metodiky	Popis
Metodiky ESG	Nejméně 70 % aktiv fondu budou tvořit: (i) přímé cenné papíry s ratingem C a vyšším podle Fidelity ESG (nebo v případě, že rating Fidelity ESG neexistuje, ratingem MSCI ESG BB a vyšším); (ii) interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity, které mají rating Fidelity Multi Asset Manager Research ESG C nebo vyšší nebo které splňují výše uvedená kritéria pro kategorie Příklon k ESG nebo Cíl ESG; (iii) UCITS nebo UCI spravované třetí stranou s ratingem Fidelity Multi Asset Manager Research C nebo vyšším nebo s ratingem Fidelity ESG C nebo vyšším; nebo (iv) státní emitenti, kteří byli podrobeni negativní kontrole ze strany investičního manažera (společný název „kritéria ESG pro vícerá aktiva").
Výjimky	Výjimky kategorie Příklon k ESG.

4. Kritéria ESG uplatňovaná fondy Fidelity dle článku 8 SFDR s vícero aktivy, z nichž alespoň 90 % jejich aktiv splňuje kritéria ESG pro vícerá aktiva [cíl ESG pro smíšená aktiva]

Metodiky	Popis
Metodika ESG	Minimálně 90 % aktiv fondu bude splňovat kritéria ESG pro vícerá aktiva.
Výjimky	Výjimky kategorie Cíl ESG.

FONDY, JEJICHŽ CÍLEM JE UDRŽITELNÉ INVESTOVÁNÍ (ČLÁNEK 9 SFDR) [CÍL ESG]

Metodiky	Popis
Metodika ESG	Fondy Fidelity podle článku 9 SFDR musí sledovat udržitelný investiční cíl. (i) Fondy realizují udržitelné investice. (ii) Udržitelné investice se určují v souladu s kritérii uvedenými výše v části „Přístupy k ESG a udržitelnému investování". (iii) Fondy mohou jako doplněk aktivit investovat do cenných papírů či hotovosti za účelem zajištění, likvidity či efektivní správy portfolia, pokud to vyžadují pravidla specifická pro daný sektor, za předpokladu, že tyto investice neovlivní sledování udržitelného investičního cíle. Procesem správy investic investiční manažer zajišťuje, aby společnosti, do nichž se investuje, dodržovaly postupy správného řízení a správy.
Výjimky	Výjimky kategorie Cíl ESG. Všechny investice ve fondu jsou rovněž prověřovány z hlediska činností, které mají zásadní nepříznivý dopad na životní prostředí nebo sociální cíle, a z hlediska kontroverzí v oblasti správy a řízení.

Mauricijská dceřiná společnost:

Fidelity Funds mohou investovat na indickém trhu s cennými papíry přímo nebo prostřednictvím plně vlastněné mauricijské dceřiné společnosti. Dceřiná společnost je podle mauricijského práva zapsána jako soukromá akciová společnost pod názvem FIL Investments (Mauritius) Limited (dříve Fid Funds (Mauritius) Limited). S účinností od 1. ledna 2014 společnost FIL Investment Management (Singapore) Limited uzavřela s dceřinou společností smlouvu o řízení investic. Podle této smlouvy společnost FIL Investment Management (Singapore) Limited poskytuje dceřiné společnosti poradenské a správcovské služby. FIL Investments (Mauritius) Limited obnovila 25. února 2019 od Securities and Exchange Board of India („SEBI") povolení k investování v Indii podle indického práva jakožto Foreign Portfolio Investor („FPI"). Společnost FIL Investments (Mauritius) Limited je registrována pod registračním číslem INMUFP037316 a bylo jí uděleno povolení k investování do indických cenných papírů.

Členy správní rady dceřiné společnosti jsou: Arshad Goodur, Imtiyaz Khodabacksh, Christopher Brealey a Jon Skillman.

Auditorem dceřiné společnosti je Deloitte na Mauriciu.

K datu tohoto prospektu s razítkem tvoří podíly držené dceřinou společností méně než 1 % aktiv jakéhokoli fondu. Tento podíl se má v následujících 3 letech snížit a všechny nové investice jakéhokoli fondu nebudou prováděny dceřinou společností.

STANOVENÁ BANKA – MAURICIUS

Podle podmínek stanovených dohledovým orgánem Financial Services Commission of Mauritius musí dceřiná společnost realizovat všechny investice držené mimo Mauricius prostřednictvím bankovního účtu vedeného na Mauriciu. Dceřiná společnost drží pro tento účel bankovní účet u HSBC Bank (Mauritius) Limited, zahraniční bankovní divize na Mauriciu.

STANOVENÁ BANKA – INDIE

Dceřiná společnost musí podle indického práva jakožto neindický zahraniční investor použít pro všechny převody hotovosti do Indie a z Indie stanovenou převádějící banku v Indii. Převádějící banka může s ohledem na vyřizování těchto transakcí podléhat určitým oznamovacím nárokům ze strany RBI. Dceřiná společnost určila Citibank N.A. jako svou převáděcí banku v Indii.

Tato struktura nebude depozitáři bránit ve výkonu jeho zákonných povinností.

MÍSTNÍ SPRÁVCE NA MAURICIU

Dceřiná společnost pověřila společnost IQ EQ Services (Mauritius) Ltd, aby vystupovala jako správce, tajemník a registrátor dceřiné společnosti.

S ohledem na auditované výroční a neauditované pololetní zprávy jsou finanční výsledky dceřiné společnosti sjednoceny s finančními výsledky SICAV. Pro účely investičních omezení vysvětlených v tomto prospektu jsou sjednocené podkladové investice SICAV a dceřiné společnosti.

Dceřiná společnost má určité výdaje. Platí poplatky v souvislosti s její investiční aktivitou v rámci indických cenných papírů. Tyto poplatky a náklady zahrnují odměny a komise za zprostředkování, transakční náklady spojené s převodem měny (indická rupie na americký dolar a opačně), poplatky vzniklé z činnosti trvalého zastoupení, korporátní a registrační poplatky a daně spjaté se založením a provozem dceřiné společnosti.

Zásady používání srovnávacích indexů

POUŽÍVÁNÍ SROVNÁVACÍCH INDEXŮ

Využití uvedená v části „Popis fondů" má následující význam:

- **Sledování rizik** Sledování rizik fondu a v případě fondů s relativní „hodnotou v riziku" také výpočet maximální relativní nedostatečné výkonnosti. Viz „Řízení a monitorování globálního rizika" a „Relativní hodnota v riziku (relativní VaR)"
- **Určení vhodných investic** Definování investičního prostoru fondu a výběr cenných papírů.
- **Srovnání výkonnosti** Posouzení finanční nebo ESG výkonnosti fondu vzhledem ke srovnávacímu indexu.
- **Snižování uhlíkové stopy** Posouzení uhlíkové stopy fondu vzhledem ke srovnávacímu indexu.
- **Nadstandardní výkonnost** Určení toho, zda fond, který má za cíl překonat srovnávací index, tak skutečně činí.
- **Výpočet poplatku za výkonnost** Výpočet nadstandardní výkonnosti fondu. Viz „Poplatky a náklady na fond".
- **Sledování** Replikace složení srovnávacího indexu a měření rozdílů ve výkonnosti (pouze pasivní investiční strategie).

U měnově zajištěných tříd akcií se používá příslušná zajištěná nebo odpovídající měnová referenční hodnota nebo index, pokud jsou k dispozici.

NAŘÍZENÍ O REFERENČNÍCH HODNOTÁCH

Podle nařízení EU 2016/1011 o referenčních hodnotách musí být jakékoli srovnávací indexy používané fondy (včetně prvků, ze kterých je srovnávací index složen) řádně zaregistrovány u Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA).

U poskytovatelů indexů se sídlem v EU nebo v zemi mimo EU, která je pro účely registrace považována za rovnocennou, musí být registrace provedena na úrovni poskytovatele. Poskytovatelé indexů v ostatních zemích musí zaregistrovat jednotlivé indexy. Dosud neregistrované indexy jsou uvedeny v příslušných popisech fondů.

SICAV udržuje písemné nouzové plány, podle kterých by se řešila situace, že srovnávací index přestane být nabízen nebo registrován, stejně jako situace, kdy by se v důsledku změn ve srovnávacím indexu nebo fondu stal stávající srovnávací index nevhodným. V některých případech může reakce zahrnovat změnu strategie nebo investičních zásad fondu nebo jeho fúzi či zrušení. Podrobnosti získáte zdarma na vyžádání v sídle SICAV.

Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund

V této části jsou uvedeny doplňující informace o tomto fondu a o indexu Solactive Euro 50 Index NTR („index").

Cílem indexu je sledovat výkonnost 50 největších společností v eurozóně.

Společnosti zastoupené v indexu jsou vybírány na základě úplné tržní kapitalizace cenných papírů a váženy dle volné tržní kapitalizace v rozsahu povoleném směrnicí UCITS („pravidlo 5/10/40") pro omezení váženého zastoupení.

Index může využívat všech finančních instrumentů splňujících následující požadavky:

1) Zařadit lze všechny společnosti, které jsou součástí GBS INDEX UNIVERSE pro Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap USD Index PR (ISIN: DE000SLA40T0) během DNE VÝBĚRU / DNE PŘEZKOUMÁNÍ IPO dle informací uvedených na webových stránkách Solactive: **https://www.solactive.com**.

2) Příslušné společnosti musí splňovat následující dodatečná požadavky:

Zařadit lze pouze společnosti obchodující v eurech.

Součástí indexu může být pouze jedna třída akcií každé ze společností. S cílem předejít častému přecházení mezi dvěma třídami akcií společnosti uplatňuje Solactive AG pravidlo likviditní rezervy:

Pokud je společnost aktuálně součástí indexu: Třída akcií, která je momentálně součástí indexu, bude způsobilá pro zařazení do indexu v případě, že její PRŮMĚRNÁ DENNÍ OBCHODOVANÁ HODNOTA za předchozí 1 měsíc a 6 měsíců bude alespoň 75 % PRŮMĚRNÉ DENNÍ OBCHODOVANÉ HODNOTY za předchozí 1 měsíc a 6 měsíců jakékoli jiné třídy akcií společnosti.

Pokud společnost aktuálně není součástí indexu: Součástí indexu bude třída akcií s nejvyšší PRŮMĚRNOU DENNÍ OBCHODOVANOU HODNOTOU za předchozí 1 měsíc a 6 měsíců.

Složení indexu vychází výhradně z daných pravidel a společnost Solactive AG nemůže činit žádná vlastní rozhodnutí.

Investoři mohou získat nejnovější informace o indexu (včetně jeho složek a příslušných vah), podrobné informace o metodice indexu (včetně vzorce pro výpočty) a další důležité novinky o indexu na webových stránkách poskytovatele indexu Solactive AG. Investiční manažer nezávisí na poskytovateli indexu, společnosti Solactive AG. Upozorňujeme investory, že u indexu může příležitostně docházet ke změnám a cenné papíry, které jsou v indexu aktuálně obsaženy, mohou být z tohoto indexu odstraněny, zatímco jiné do něj mohou být zahrnuty. Přesnost a úplnost výpočtu indexu může být ovlivněna, pokud se vyskytne problém v systému pro výpočet nebo sestavení indexu.

V závislosti na investičních omezeních platných pro fond podle popisu v části V tohoto prospektu je cílem tohoto fondu sledovat výkonnost indexu a tím dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu. Nelze však zaručit, že výkonnost fondu bude stejná jako výkonnost indexu. Cílem fondu je používat strategii replikace a držet všechny cenné papíry, které představují index, avšak vzhledem k tomu, že se rozpis indexu bude lišit podle pohybů na akciovém trhu, fond nemusí být schopen vždy plně sledovat index, což může vést k chybě sledování. Nepředpokládáme, že by očekávaná chyba sledování za normálních tržních podmínek mohla přesáhnout 0,93 % p.a. Chyba sledování může nastat také v důsledku poplatků a volatility cenných papírů obsažených v indexu. Za účelem minimalizace chyb ve sledování a snížení nákladů na transakce bude fond investovat do futures na indexu v souladu s omezeními ustanovenými v části „Obecné pravomoci a omezení pro investice". Vzhledem k povaze a cíli fondu nemusí být možné, aby se přizpůsoboval tržním změnám, a očekává se, že jakýkoli pokles v indexu povede k odpovídajícímu poklesu hodnoty fondu. V případě, že index přestane být provozován nebo nebude dostupný, členové správní rady posoudí, zda by si měl fond zachovat stávající strukturu do doby, než bude index znovu zpřístupněn, nebo zda je třeba změnit jeho cíl a sledovat jiný index s podobnými vlastnostmi.

Společnost Solactive a její poskytovatelé licencí („poskytovatelé licencí") nemají žádný vztah k Fidelity Funds, s výjimkou udělování licencí k Solactive Euro 50 Index NTR a souvisejícím ochranným známkám pro použití ve spojitosti s fondem Fidelity Funds – Euro 50 Index Fund.

Společnost Solactive a její poskytovatelé licencí:

- nesponzorují, nepodporují, neprodávají ani nepropagují fond;
- neprovádějí doporučení, podle kterých by měla kterákoli osoba investovat do fondu nebo jiných cenných papírů;
- nenesou odpovědnost za rozhodnutí o časování, částce nebo ocenění fondu ani o nich nerozhodují;
- nenesou odpovědnost za administrativu, správu nebo marketing fondu;
- nezohledňují potřeby fondu ani držitelů fondu při určování, sestavování nebo výpočtech (relevantního indexu) nebo nemají povinnost tak činit.

Úvěrové zásady

Investiční manažer posuzuje úvěrovou kvalitu podle referencí a následujících metod.

U dluhopisů se úvěrové ratingy posuzují na úrovni cenných papírů nebo emitenta a v době nákupu cenných papírů. Fondy mohou držet cenné papíry, u kterých došlo ke snížení ratingu.

V případě dluhopisů a instrumentů peněžního trhu používá správcovská společnost pouze rating úvěrových agentur působících a registrovaných v EU. Správcovská společnost provádí vlastní úvěrovou analýzu a nespoléhá se výhradně na rating agentury.

DLUHOPISY S RATINGEM NAD INVESTIČNÍM STUPNĚM (AAA/AAA AŽ BBB-/BAA3) A DLUHOPISY POD INVESTIČNÍM STUPNĚM (BB+/BA1 NEBO NIŽŠÍ)

Tyto cenné papíry musí být opatřeny ratingem Standard & Poor nebo jinou mezinárodně uznávanou ratingovou agenturou. Pokud rating nesouhlasí, použijeme druhý nejvyšší.

CENNÉ PAPÍRY DRŽENÉ FONDY PENĚŽNÍHO TRHU

Při posuzování instrumentů peněžního trhu, sekuritizace a zajištěných komerčních cenných papírů pro potřeby fondů peněžního trhu (dle definice a regulace nařízením EU 2017/1131) a s cílem stanovit to, zda bude mít jejich úvěrová kvalita příznivé hodnocení, správcovská společnost vyhodnotí úvěrové ratingy agentur a uplatní vlastní interní postup hodnocení úvěrové kvality s využitím aktuálních informací o kvalitě pocházející z jiných spolehlivých zdrojů.

Tento postup vychází z přísných, systematických a průběžných metodik hodnocení, které zohledňují charakteristiky emitenta i instrumentu, a které byly podepřeny zkušenostmi a empirickými důkazy, včetně zpětného testování.

Postup zahrnuje kritéria používaná pro analýzu finančních dat, identifikaci trendů a sledování klíčových ukazatelů úvěrového rizika. Správcovská společnost dohlíží na uplatňování tohoto postupu týmem analytiků úvěrového šetření a pravidelně monitoruje postup z hlediska jeho přesnosti, přiměřenosti a řádné realizace s občasnými úpravami relativní důležitosti hodnotících kritérií. Proces je v souladu s články 19.4 a 20.2 nařízení EU 2017/1131 a je schvalován vedoucími pracovníky správcovské společnosti a následně řediteli správcovské společnosti.

Proces interního hodnocení vychází z řady ukazatelů. Příklady kvantitativních kritérií zahrnují oceňování instrumentů peněžního trhu a swapy nesplacení úvěrů; sledování relevantních finančních indexů zahrnujících geografické, sektorové a třídy cenných papírů; a finanční údaje a informace o nesplácení specifické pro dané odvětví. Příklady kvalitativních kritérií zahrnují konkurenční postavení, riziko řízení, finanční situaci a zdroje likvidity emitenta; schopnost emitenta reagovat na budoucí události; sílu sektoru emitenta v rámci ekonomiky a relativně k ekonomickým trendům; a třídu, strukturu, krátkodobé charakteristiky, podkladová aktiva, profil likvidity, relevantní trhy a potenciální provozní rizika a rizika protistrany daného instrumentu. V souladu s článkem 21 nařízení EU 2017/1131 dokumentuje správcovská společnost svůj interní proces hodnocení úvěrové kvality a proces hodnocení úvěrové kvality.

Popisy rizik

Veškeré investice nesou určité riziko. Rizika spojená s některými z těchto fondů mohou být poměrně vysoká.

Následující popisy rizik odpovídají hlavním rizikovým faktorům uvedeným u každého z fondů. Na fond mohou mít potenciálně vliv rizika nad rámec těch, která jsou pro něj uvedena nebo zde popsána, stejně jako tyto popisy rizik samy o sobě nejsou vyčerpávající. Každé z rizik je popsáno pro jednotlivé fondy.

Jakékoli z těchto rizik může mít za následek některou z následujících situací: fond ztratí peníze, bude mít horší výkonnost než podobné investice nebo srovnávací index, dojde u něj k vysoké volatilitě (klesání/stoupání ukazatele čisté hodnoty) nebo nesplní svůj cíl v jakémkoli časovém období.

RIZIKO AKTIVNÍHO ŘÍZENÍ Investiční manažeři se mohou ve své analýze tržních nebo ekonomických trendů, výběru nebo podobě používaných softwarových modelů, alokaci aktiv nebo v jiných investičních rozhodnutích mýlit.

Postupy řízení investic, které dobře fungovaly v minulosti, nebo které jsou považovány za standardní způsoby řešení určitých podmínek, se mohou ukázat jako neúčinné.

RIZIKO ALOKACE AKTIV Fond je vystaven rizikům všech tříd cenných papírů zahrnutých do alokace aktiv. Pokud se vzorce korelace nebo její absence mezi třídami cenných papírů nebudou chovat podle očekávání, fond může zaznamenat větší volatilitu nebo ztráty, než jaké byly očekávány.

RIZIKO ORIENTACE SROVNÁVACÍHO INDEXU Cílem sledování indexů fondů je co nejlépe sladit jejich výkonnost. Existuje však riziko, že sledování indexů výkonnosti fondu nemusí přesně sledovat výkonnost podkladového indexu („sledování rozdílů"). Investiční manažer bude při minimalizaci sledování rozdílů sledovat a usilovat o řízení takového rizika. V žádném okamžiku výkonu indexu nelze zaručit přesnou nebo identickou replikaci.

Tržní indexy, které se obvykle používají jako srovnávací, jsou sestaveny nezávislými subjekty bez ohledu na jejich možnost ovlivnit výkonnost fondu. Poskytovatelé indexů nezaručují přesnost výpočtů jejich indexů a nepřebírají odpovědnost za jakékoli ztráty investorů v případě libovolné investice, která sleduje některý z jejich indexů. Pokud poskytovatel přestane index udržovat nebo ztratí/nezíská registraci ESMA z pozice poskytovatele srovnávacího indexu a nebude nalezena vhodná náhrada, může být fond zlikvidován.

RIZIKO ČÍNY Zákonná práva investorů na pevninské Číně jsou nejistá, vládní zásahy jsou běžné a nepředvídatelné, některé ze zásadních systémů obchodování/úschovy nejsou ověřené a všechny typy investic budou pravděpodobně vykazovat poměrně vysokou volatilitu a vyšší riziko v oblasti likvidity a protistrany.

Na pevninské Číně není jisté, že by soud ochránil právo fondu na cenné papíry zakoupené prostřednictvím programů Stock Connect, China Interbank Bond Market nebo pomocí jiných metod, u kterých nejsou související nařízení prověřeny a mohou se kdykoli změnit. Struktura těchto schémat nevyžaduje plnou odpovědnost všech dílčích složek a ponechává investorům, jako je související fond, relativně malou možnost uchýlit se k právním krokům na pevninské Číně.

Mimo to mohou čínské burzy cenných papírů nebo úřady zdanit nebo omezit krátkodobé zisky, stáhnout odpovídající akcie, stanovit nebo měnit kvóty (maximální objemy obchodů, a to buď na úrovni investorů, nebo na úrovni trhu) nebo jinak blokovat, omezit/zdržovat obchodování a bránit tak fondu v realizaci zamýšlených strategií.

U fondů, které mají podle svého investičního cíle výslovně povoleny (nebo povoleny v závislosti na specifických požadavcích země, viz Další dobrovolné požadavky) přímé investice do čínských podílů třídy A a/nebo do čínských kontinentálních cenných papírů fixního příjmu, mohou být tyto investice uskutečněny prostřednictvím statusů QFI společnosti FIL Investment Management Limited (Hongkong), programu Stock Connect, schématu čínského kontinentálního mezibankovního trhu s dluhopisy a/nebo pomocí jakýchkoli přípustných a dostupných prostředků v rámci platných zákonů a nařízení.

Investice do domácích cenných papírů ČLR denominovaných v CNY probíhají prostřednictvím statusu QFI (kvalifikovaného zahraničního investora) nebo programů Hong Kong Stock Connect, které podléhají denním a souhrnným kvótám.

Fondy mohou nepřímo investovat do čínských akcií typu A prostřednictvím produktů pro přístup k akciím typu A, včetně dluhopisů spojených s akciemi, účastnických směnek, dluhopisů spojených s úvěrem nebo fondů investujících do čínských akcií typu A.

Stav QFI. Pokud není v investičních cílech fondu uvedeno jinak,fond může investovat méně než 70 % aktiv do čínských cenných papírů prostřednictvím licence kvalifikovaného zahraničního institučního investora v rámci programu QFI. Investování prostřednictvím licence QFI nese vlastní rizika. Status QFI může být například pozastaven, omezen nebo odvolán, což může ovlivnit schopnost fondu investovat do odpovídajících cenných papírů nebo vyžadovat, aby fond s takovými cennými papíry nakládal. Výsledkem může být negativní dopad na výkonnost fondu. Nařízení QFI stanovují přísná omezení pro investice (včetně pravidel pro omezení investic, minimální dobu držení a repatriaci kapitálu nebo zisků), která platí pro investičního manažera i investice realizované fondem. Není jisté, zda by soud ochránil právo fondu na cenné papíry, které pro něj drží licencovaný investor QFI, pokud by začal být na QFI vyvíjen právní, finanční nebo politický tlak.

Programy Shanghai a Shenzhen Hong Kong Stock Connect. Stock Connect je společným projektem entit Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEC), China Securities Depository and Clearing Corporation Limited (ChinaClear), Shanghai Stock Exchange a Shenzhen Stock Exchange. Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC) je clearingová společnost, kterou řídí HKEC a vystupuje jako zmocněnec pro investory, kteří mají zájem o přístup k cenným papírům Stock Connect Securities.

Věřitelé zmocněnce nebo depozitáře mohou tvrdit, že aktiva na účtech vedených pro fondy jsou ve skutečnosti aktivy zmocněnce nebo depozitáře. Pokud by soud potvrdil toto tvrzení, mohli by věřitelé zmocněnce nebo depozitáře požadovat výplatu z aktiv příslušného fondu. HKSCC z pozice zmocněnce nezaručuje vlastnické právo na cenné papíry Stock Connect držené jejím prostřednictvím a není povinna vynucovat vlastnická ani jiná práva spojená s vlastnictvím jménem skutečných vlastníků (jako jsou fondy). Z tohoto důvodu nelze zaručit vlastnické právo pro tyto cenné papíry, jakož ani práva s nimi spojená (jako je účast na firemních akcích nebo valných hromadách akcionářů).

Pokud by SICAV nebo jakýkoli fond utrpěl ztráty v důsledku nedostatečné výkonnosti nebo platební neschopnosti HKSCC, SICAV nebude mít žádný přímý právní postih ve vztahu k HKSCC, protože čínské právo neuznává přímý právní vztah mezi HKSCC a SICAV ani depozitářem.

V případě platební neschopnosti ChinaClear budou smluvní závazky HKSCC omezeny na pomoc účastníkům se závazky. Pokusy fondu získat zpět ztracená aktiva mohou být provázeny značným zpožděním a výdaji a nemusí být úspěšné.

China Interbank Bond Market CIBM a Bond Connect. Tyto trhy nabízí zahraničním investorům (jako je fond) způsob, jak nakupovat čínské dluhopisy. CIBM může vykazovat nízkou obchodní aktivitu, která může nést riziko snížené likvidity a způsobit, že fond promešká investiční příležitosti. Bond Connect sice odstraňuje investiční kvóty CIBM a potřebu agenta ve věci vypořádání dluhopisů, ale některé dluhopisy mohou mít i přesto vykazovat nízkou obchodní aktivitu, investice realizované prostřednictvím libovolného z kanálů se mohou vyznačovat vysokou volatilitou cen a mohou existovat velké spready mezi nabídkou a nabízenou cenou, což omezuje schopnost realizovat ziskové investice.

ChiNext Market, Shanghai Stock Exchange Science a Technology Innovation Board („STAR"). Některé fondy mají expozici vůči akciím kotovaným na trhu ChiNext SZSE a/nebo STAR SSE. *Vyšší fluktuace cen akcií a riziko nízké likvidity* – ChiNext Market a/nebo STAR Board se obvykle objevují s menším provozním rozsahem. Zejména kotované společnosti na trhu ChiNext a/nebo burze STAR podléhají rozsáhlejším cenovým fluktuacím. A kvůli vyšším vstupním hodnotám pro investory mohou mít ve srovnání s jinými burzami omezenou likviditu. Společnosti kotované na těchto burzách proto podléhají vyšší fluktuaci cen akcií a rizikům likvidity a mají větší rizika a poměry obratu než společnosti kotované na hlavních burzách SZSE a/nebo SSE. *Riziko nadhodnocení* – akcie kotované na trhu ChiNext Market a/nebo STAR Board mohou být nadhodnoceny a toto výjimečně vysoké ohodnocení nemusí být udržitelné. Cena akcií může být náchylnější k zmanipulování kvůli menšímu počtu podílů v oběhu. *Rozdíly v regulaci* – pokud jde o ziskovost a základní kapitál, pravidla a předpisy týkající se společností kotovaných na trhu ChiNext Market a STAR Board jsou méně přísné než pravidla v burzách SZSE a/nebo burze SSE. *Riziko zrušení kotace* – riziko zrušení kotace je běžnější a má rychlejší průběh u společností kotovaných na trhu ChiNext Market a/nebo STAR Board. Zejména trh ChiNext a burza STAR mají ve srovnání s jinými burzami přísnější kritéria ke zrušení kotace. To může mít nepříznivý dopad na příslušný fond, pokud bude společnostem, do kterých investuje, zrušena kotace. *Riziko koncentrace* – STAR Board je nově zřízenou burzou a v počáteční fázi může mít omezený počet kotovaných společností. Investice do burzy STAR mohou být koncentrovány na malý počet akcií a u příslušného fondu mohou mít vyšší riziko koncentrace. Investice do trhu ChiNext a/nebo burzy STAR mohou u příslušného fondu a jeho investorů vést k významným ztrátám.

Dluhopisy dim sum. Některé fondy mohou investovat do „dim sum" dluhopisů (tj. dluhopisů emitovaných mimo kontinentální Čínu denominovaných v RMB). Trh s „dim sum" dluhopisy je relativně malý. Stejně jako u jiných globálních trhů s fixním příjmem může být více náchylný na volatilitu a nízkou likviditu. Pokud se vyskytnou nová pravidla, která limitují či omezují schopnost emitentů získat prostřednictvím emise dluhopisů financování v RMB (offshore CNH) a/nebo dojde k obratu či pozdržení liberalizace CNH trhu příslušným regulačním orgánem/orgány, pak by mohly být trh s „dim sum" dluhopisy a nové emise narušeny, což může mít za následek pokles čisté hodnoty aktiv příslušného fondu.

Onshore a offshore renminbi. Na pevninské Číně spravuje vláda dvě samostatné měny: onshore renminbi (CNY), která musí zůstat na území pevninské Číny a obecně ji nemohou vlastnit cizinci, a offshore renminbi (CNH), která může být ve vlastnictví libovolného investora. Směnný kurz mezi těmito měnami a rozsah, v jakém jsou směny měn zahrnujících CNH povoleny, jsou na rozhodnutí vlády na základě kombinace tržních a politických charakteristik.

Úvěrový rating. Fond může investovat do cenných papírů s úvěrovým ratingem, který přidělují místní ratingové agentury v pevninské Číně. Kritéria udělování ratingu a metodologie užívaná těmito ratingovými agenturami mohou být nicméně rozdílná od těch, které užívá většina uznávaných mezinárodních ratingových agentur. Tento ratingový systém nemusí poskytovat ekvivalentní standard pro srovnání s cennými papíry hodnocenými mezinárodními úvěrovými ratingovými agenturami.

Městské investiční dluhopisy Rizika městských investičních dluhopisů emitovaných nástroji pro financování místní správy (LGFV) za účelem zajištění financí pro investice do veřejného blahobytu nebo infrastrukturních projektů, zahrnují riziko finančních komplikací spojených se souvisejícími operacemi.

Daňová ustanovení ČLR. Správcovská společnost si vyhrazuje právo určit přiměřenou čínskou daň ze zisků jakéhokoli fondu, který investuje do cenných papírů ČLR. Toto rozhodnutí má vliv na valuaci fondu. Vzhledem k nejistotě ve věci toho, zda a jak budou zdaněny určité zisky z cenných papírů ČLR společně s možností případné změny zákonů, předpisů a procesů v ČLR a s možností uplatnit daň zpětně, mohou být jakákoli ustanovení o zdanění přijatá správcovskou společností nadměrná nebo neadekvátní z hlediska splnění konečných daňových závazků (vůči ČLR) ze zisků z prodeje cenných papírů ČLR. V důsledku toho mohou být investoři zvýhodněni nebo znevýhodněni v závislosti na konečné podobě zdanění těchto zisků, v závislosti na podobě ustanovení a na to, kdy upsali a/nebo odkoupili své akcie ve fondech.

To ve výsledku nechává vzniknout měnové riziko v měně jednoho státu, stejně jako riziko nízké likvidity, protože možnost převodu CNY na CNH a CNH na jiné měny může být omezena a mohou vzniknout komplikace při vyvázání jakékoli měny z pevninské Číny nebo Hongkongu.

RIZIKO KONVERTIBILNÍCH PODMÍNĚNÝCH DLUHOPISŮ Konvertibilní podmíněné dluhopisy jsou poměrně netestované, oproti akciím náchylnější vůči ztrátám, nesou riziko prodloužení splatnosti, mohou být vysoce volatilní a jejich emitenti mohou podle libosti zrušit nebo upravit plánované výplaty příjmů.

Konvertibilní podmíněné dluhopisy mohou být podřízeny nejen jiným dluhovým závazkům, ale také i držitelům akcií. Mohou také ihned ztratit část nebo celou svoji hodnotu v případě odpisu nebo při aktivaci spouštěče; spouštěč může být aktivován například ztrátou kapitálu (čitatel) nebo navýšením cenných papírů s váženým rizikem (jmenovatel). Konvertibilní podmíněné dluhopisy jsou prakticky vzato trvalé půjčky a jistina může být splacena v den splatnosti, kdykoli poté nebo také nikdy. Konvertibilní podmíněné dluhopisy mohou nést také riziko nízké likvidity a může být obtížné určit jejich hodnotu.

Chování konvertibilních podmíněných dluhopisů za různých tržních situací není zcela známo, ale existuje riziko, že volatilita nebo kolaps cen by se mohly rozšířit mezi emitenty a dluhopisy by se tak mohly stát nelikvidními. Riziko může být o to vážnější, že emise konvertibilních podmíněných dluhopisů mohou být koncentrovány v určitých odvětvích namísto rovnoměrného rozložení v mnoha odvětvích, a může se zvýšit v závislosti na úrovni arbitráže podkladových instrumentů.

V případě převodu na akcie by byl investiční manažer nucen prodat veškeré nové akcie (pokud investiční zásady nepovolují investování do akcií). Výsledkem může být riziko nízké likvidity. Zatímco konvertibilní podmíněné dluhopisy mají tendenci nabízet zajímavé zisky, hodnocení jejich rizika musí zahrnovat nejen jejich úvěrový rating, který může být pod investičním stupněm, ale také další rizika spojená s konvertibilními podmíněnými dluhopisy, jako je riziko převodu, zrušení kupónu a riziko nízké likvidity. Nejasné také zůstává, zda investoři přesně vyhodnotí rizika konvertibilních podmíněných dluhopisů – plošná tržní událost s dopadem na konvertibilní podmíněné dluhopisy by mohla trvale limitovat celkový trh s konvertibilními podmíněnými dluhopisy.

RIZIKO KOMODIT Komodity bývají výrazně volatilní a mohou na ně mít neúměrný vliv politické, ekonomické, povětrnostní, tržní, zemědělské a teroristické události a změny v nákladech na energie a dopravu.

Ceny komodit reagují na specifické faktory a mohou se tak nesourodě mezi sebou navzájem nebo odlišně od akcií, dluhopisů a dalších běžných investic.

RIZIKO KONCENTRACE Fond investuje velkou část svých aktiv v omezeném počtu oblastí, sektorů nebo emitentů nebo působí v omezené geografické oblasti a jako takový může nést vyšší riziko než fond, který investuje ve větší šíři.

Zaměření na jakoukoli společnost, odvětví, sektor, zemi, region, typ akcií, typ ekonomiky atd. způsobuje, že je fond citlivější na faktory určující tržní hodnotu v oblasti jeho zaměření. Tyto faktory mohou zahrnovat ekonomické, finanční nebo tržní, sociální, politické, ekonomické, environmentální nebo jiné charakteristiky. Výsledkem může být jak vyšší volatilita a tím i větší riziko ztráty.

RIZIKO KONVERTIBILNÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ Konvertibilní cenné papíry jsou strukturovány jako dluhopisy, které obvykle mohou nebo musí být splaceny v předem stanoveném množství akcií namísto hotovosti, nesou jak riziko spojené s akciemi, tak úvěrové riziko a riziko nesplacení typické pro dluhopisy.

RIZIKO PROTISTRANY A KOLATERÁLU Jakákoli entita, se kterou fond obchoduje, a to včetně depozitáře, mohou kdykoli vyjádřit svoji neochotu nebo neschopnost dostát svým závazkům vůči fondu.

Dohody s protistranami, například ve formě výpůjčky cenných papírů, mohou zahrnovat riziko nízké likvidity a provozní rizika vedoucí až k možné ztrátě, stejně jako hrozí omezení schopnosti fondu plnit žádosti o odkup, naplnit jiné platební závazky nebo investovat související aktiva.

Za libovolné z následujících okolností může fond ztratit část nebo všechny své peníze nebo může zaznamenat zpoždění při získávání cenných papírů nebo hotovosti, která je v držení protistranou (a může tak způsobit ztráty):

- depozitář, dílčí uschovatel, makléř nebo jiná protistrana oznámí bankrot nebo nesplní své závazky; v některých případech nemusí být depozitář schopen napravit nebo převzít odpovědnost za jednání jím jmenovaného dílčího uschovatele
- dojde k vážné přírodní nebo lidmi zapříčiněné katastrofě, teroristickému činu, občanským nepokojům, válce nebo jiné události „vyšší moci" (v takových případech protistrany obvykle nenesou odpovědnost za ztrátu);
- v některých jurisdikcích se může jevit obtížné nebo nemožné vynutit kolaterální dohody (dokonce i takové, které používají standardní jazyk pro dané odvětví).

Za kterékoli z následujících okolností nemusí hodnota kolaterálu pokrýt plnou hodnotu transakce, poplatky či výnosy dlužné souvisejícímu fondu:

- klesající hodnota kolaterálu; toto riziko je největší v případě, že dojde k podstatnému zpoždění při návratu aktiv z držení protistrany, ale v době zvýšené volatility trhu k tomuto riziku může dojít i během krátké prodlevy mezi odesláním a vypořádáním transakce spojené s kolaterálem nebo mezi výpočtem a předáním kolaterálu fondu;
- kolaterál generuje nižší příjem, než jaký byl očekáván;
- fond nebo protistrana špatně ocení kolaterál;
- u kolaterálu použitého ke krytí platební neschopnosti protistrany může chvíli trvat jeho likvidace.

U libovolného hotovostního kolaterálu spojeného s investicí fondu mohou výše popsané okolnosti vyvolat pákový efekt (a následně také volatilitu) nebo vystavit fond aktivům, která nejsou v souladu s jeho cílem.

ÚVĚROVÉ RIZIKO U dluhopisu nebo instrumentu peněžního trhu by mohla klesnout cena a způsobit tak vyšší volatilitu a nižší likviditu v případě, že úvěrová kvalita emitenta nebo cenného papíru klesne (nebo se trh domnívá, že by k poklesu dojít mohlo). V extrémních případech by se investice do dluhopisu mohla dostat do platební neschopnosti, tj. její emitent by nebyl schopen včas uhradit dlužnou částku fondu.

Nepříznivé dopady problémů v oblasti životního prostředí, jako jsou klimatické změny a přírodní katastrofy, mohou narušit finanční status emitenta dluhopisů.

MĚNOVÉ RIZIKO V rozsahu, ve kterém fond drží aktiva denominovaná v jiných měnách, než je základní měna, by jakékoli změny ve směnném kurzu mohly snížit investiční zisky/příjmy nebo zvýšit investiční ztráty. V některých případech až významně.

Směnné kurzy se mohou měnit rychle a nepředvídatelně a pro fond může být obtížné snížit svoji expozici vůči dané měně včas a vyhnout se tak ztrátám.

Na změny směnných kurzů mohou mít vliv faktory, jako jsou bilance vývozu a dovozu, ekonomické a politické trendy, vládní zásahy či spekulace investorů.

Kromě toho se mohou akcionáři vystavit měnovému riziku v případě, že se měna, ve které své podíly upisují nebo odkupují, liší od základní měny fondu. Změny směnných kurzů mezi základní měnou a měnou třídy akcií mohou způsobit snížení investičních zisků/příjmů nebo zvýšit investiční ztráty. V některých případech až výrazně.

Zásahy centrální banky, jako je agresivní nákup nebo prodej měn, změny úrokových sazeb, omezení pohybu kapitálu nebo zrušení fixace jedné měny na druhou, mohou způsobovat náhlé nebo dlouhodobé změny relativních hodnot měn.

RIZIKO DERIVÁTŮ Hodnota derivátů může být volatilní. Malé pohyby v hodnotě podkladového aktiva mohou způsobit velké změny v hodnotě derivátu a vystavit fond ztrátám převyšujícím náklady na samotný derivát.

Fond může používat deriváty pro různé účely, jako je zajištění, efektivní správa portfolia nebo jiné investiční účely. Deriváty jsou specializované instrumenty vyžadující odlišné investiční techniky a analýzy rizik, než které jsou spojeny s tradičními cennými papíry.

Deriváty mohou podléhat rizikům podkladových aktiv, obvykle v modifikované a výrazně intenzivnější podobě. Stejně tak nesou svá vlastní rizika. Některá z hlavních rizik derivátů:

- ocenění a volatilita některých derivátů, zejména swapů nesplacení úvěrů a zajištěných dluhových obligací, se mohou někdy značně a nepředvídatelně lišit od cen nebo volatility podkladových referencí;
- za komplikovaných tržních podmínek může být nemožné nebo neproveditelné zadat příkazy, které by omezily nebo kompenzovaly tržní expozici nebo finanční ztráty způsobené některými z derivátů;
- s deriváty jsou spojeny náklady, které by fondu jinak nevznikly;
- může být obtížné předvídat chování derivátu za určitých tržních podmínek – toto riziko je výraznější u novějších nebo složitějších typů derivátů;
- změny v normách a zákonech souvisejících s daněmi, účetnictvím nebo cennými papíry by mohly způsobit pokles hodnoty derivátu, stejně jako by mohly přinutit fond uzavřít pozici derivátu za nevýhodných podmínek;
- některé deriváty, zejména pak futures, opce, swapy veškerých výnosů a rozdílové smlouvy, mohou zahrnovat maržovou výpůjčku – to znamená, že fond může být nucen vybrat si mezi likvidací cenných papírů a splnit tak výzvu k úhradě, nebo realizovat ztrátu na pozici, která by při delším držení mohla přinést menší ztrátu nebo zisk.

Burzovní deriváty. Obchodování s těmito deriváty nebo jejich podkladovými aktivy může být pozastaveno nebo podléhat omezení. Je zde také riziko, že k vypořádání těchto derivátů za použití převodního systému nemusí dojít v požadované době nebo podle očekávání.

OTC deriváty – nezúčtované. OTC deriváty jsou v podstatě soukromé dohody mezi fondem a jednou nebo více protistran a jsou tak méně regulovány než cenné papíry obchodované na burze. Nesou také větší riziko protistrany a riziko nízké likvidity a jejich cena je více subjektivní. Pokud protistrana přestane nabízet derivát, který fond plánoval použít, fond nemusí mít možnost najít srovnatelný derivát jinde a může mu uniknout příležitost k realizování zisku, stejně jako se může neočekávaně vystavit rizikům nebo ztrátám, a to včetně ztrát na derivátové pozici, za kterou nebyl fond schopen zakoupit odpovídající derivát.

Pro SICAV je obecně nepraktické dělit své transakce zahrnující OTC deriváty mezi velký počet protistran a pokles finančního statutu kterékoli protistrany by tak mohl způsobit značné ztráty. Pokud naopak některý z fondů vykáže neuspokojivý finanční status nebo nesplní své závazky, protistrany mohou přestat chtít se SICAV obchodovat. To může způsobit, že SICAV nebude schopna fungovat efektivně a konkurenceschopně.

OTC deriváty – zúčtované. Tyto deriváty jsou zaúčtovány na obchodní platformě a jejich rizika nízké likvidity jsou tak podobná rizikům derivátů obchodovaných na burze. I tak ale nesou riziko protistrany podobné riziku u nezúčtovaných OTC derivátů.

RIZIKOVÉ CENNÉ PAPÍRY Některé fondy mohou držet rizikové cenné papíry nebo mohou v souladu s příslušnými investičními zásadami investovat do rizikových cenných papírů. Rizikové cenné papíry zahrnují značné riziko. Takovéto investice jsou vysoce volatilní a investiční manažer je provádí, když se domnívá, že přinesou atraktivní výnos na základě úrovně diskontu z ceny ve srovnání s vnímanou reálnou hodnotou cenného papíru, nebo pokud existuje vyhlídka, že emitent přijde s příznivou nabídkou výměny nebo plánem reorganizace. Nelze zaručit, že dojde k nabídce směny nebo k reorganizaci nebo že jakékoli přijaté cenné papíry nebo jiná aktiva nebudou mít nižší hodnotu nebo nižší výnosový potenciál, než jaké se očekávaly při provádění investice. Kromě toho může mezi okamžikem provedení investice do rizikových cenných papírů a okamžikem realizace jakékoli takové výměny, nabídky nebo plánu reorganizace uplynout značná doba. Rizikové cenné papíry často nemusí generovat příjem, dokud jsou v oběhu, a existuje u nich značná nejistota, zda se podaří dosáhnout reálné hodnoty nebo zda bude realizována nabídka na výměnu nebo plán reorganizace. Může se objevit požadavek, aby fond nesl určité výdaje, které vzniknou na ochranu a zpětné získání jeho investice do rizikových cenných papírů nebo které vzniknou v průběhu jednání o jakékoli potenciální výměně nebo plánu reorganizace. Kromě toho mohou výnosy z rizikových cenných papírů ovlivnit také omezení investičních rozhodnutí a akcí týkajících se rizikových cenných papírů daná daňovými úvahami. Investice fondu do rizikových cenných papírů mohou zahrnovat emitenty s podstatnými kapitálovými potřebami nebo záporným čistým jměním nebo emitenty, kteří jsou, byli nebo se mohou stát účastníky konkurzního nebo reorganizačního řízení. Po fondu může být požadováno, aby prodal svou investici se ztrátou nebo ji držel až do úpadkového řízení.

RIZIKO ROZVOJOVÝCH TRHŮ Rozvojové trhy jsou méně rozšířené a více volatilní ve srovnání s rozvinutými trhy. Zahrnují vyšší rizika, zejména pak tržní a úvěrová, rizika cenných papírů s nízkou likviditou, právní, úschovní, rizika ocenění a měnová rizika. Dále je u nich pravděpodobnější, že budou vystaveny rizikům, která jsou na rozvinutých trzích spojena s neobvyklými tržními podmínkami.

Následují možné důvody této vyšší úrovně rizika:

- politická, ekonomická nebo sociální nestabilita;
- hospodářství silně závislé na specifických odvětvích, komoditách nebo obchodních partnerech;
- nekontrolovaná inflace;
- vysoká nebo zlovolná cla nebo jiné formy protekcionismu;
- kvóty, regulace, zákony, omezení repatriace peněz nebo jiné procesy, které znevýhodňují externí investory (jako je fond);
- změny zákonů či neprosazování zákonů nebo předpisů, nezajištění spravedlivých nebo fungujících mechanismů pro řešení sporů/zapojení opravných prostředků nebo neuznání práv investorů tak, jak jsou chápána na rozvinutých trzích;
- nadměrné poplatky nebo náklady na obchodování nebo dokonce zabavení aktiv;
- nadměrné zdanění nebo nestandardní, špatně definované, často se měnící nebo zlovolné daňové zákony a procesy;
- nedostatečné rezervy na pokrytí platební neschopnosti emitenta nebo protistrany;
- neúplné, zavádějící nebo nepřesné informace o cenných papírech a emitentech;
- nestandardní postupy v účetnictví, auditech nebo účetním výkaznictví;
- malé trhy a trhy s nízkou obchodní aktivitou, které jsou v důsledku více zranitelné vůči riziku nízké likvidity a riziku manipulace s tržními cenami;
- neopodstatněná zpoždění a uzavření trhu;
- méně rozvinutá tržní infrastruktura, která nedokáže odbavit nárazově vysoké objemy obchodů;
- podvody, korupce a omyly.

V některých zemích mohou být trhy s cennými papíry také vystaveny snížené efektivitě a likviditě, což může zvýšit volatilitu cen a způsobit narušení trhu.

Vzhledem k tomu, že rozvojové se nachází v jiných časových pásmech než Lucembursko, fond nemusí mít možnost včas reagovat na pohyby cen, ke kterým dojde v době mimo obchodní hodiny fondu.

Pro účely definování rizika spojeného s rozvojovými trhy se do této kategorie počítají méně rozvinuté trhy, jako je většina zemí v Asii, Africe, Jižní Americe a východní Evropě, stejně jako Čína, Rusko nebo Indie, které mají úspěšné hospodářství, ale nemusí nabízí nejvyšší úroveň ochrany investorů.

AKCIOVÉ RIZIKO Akcie mohou rychle ztrácet na hodnotě a obvykle zahrnují vyšší (často výrazně vyšší) tržní rizika než dluhopisy nebo instrumenty peněžního trhu.

Pokud společnost oznámí bankrot nebo podobnou finanční restrukturalizaci, její akcie mohou ztratit většinu nebo celou svoji hodnotu.

Cena akcií se liší v reakci na nabídku a poptávku a tržní očekávání budoucí ziskovosti společnosti. Ta mohou být řízena faktory, jako je spotřebitelská poptávka, inovace produktů, chování konkurentů a jak/zda se společnost rozhodne řešit otázku ochrany životního prostředí, sociálních věcí a správy (ESG).

Mezi příklady ESG charakteristik patří zmírňování dopadu extrémních povětrnostních podmínek, snižování dopadu na životní prostředí, zlepšování pracovních podmínek, potlačování diskriminace na pracovišti a zavedení silné a transparentní správy.

RIZIKO ZAJIŠTĚNÍ Jakékoli pokusy o snížení nebo eliminaci určitých rizik nemusí fungovat dle očekávání a pokud fungují, obecně společně s potlačením rizika ztráty eliminují také potenciál zisku.

Fond může využívat zajištění, jak samotného portfolia, tak s ohledem na všechny specifikované třídy akcií také měnového rizika třídy. Se zajištěním jsou spojeny náklady, které snižují výkonnost investice. U jakékoli třídy akcií, která zahrnuje zajištění (jak na úrovni fondu, tak na úrovni třídy akcií), proto mohou existovat dvě úrovně zajištění, z nichž některé nemusí nést žádné výhody (například na úrovni fondu může fond zajistit aktiva denominovaná v SGD na EUR, zatímco u třídy akcií tohoto fondu zajištěné na SGD by se toto zajištění navzájem vyrušilo).

Rizika spojená s měnovým zajištěním třídy akcií (jako je např. riziko protistrany) mohou ovlivnit investory do jiných tříd akcií. Seznam fondů s třídami akcií, které by mohly být vystaveny riziku šíření ztráty, naleznete na adrese **fidelityinternational.com.**

RIZIKO VYSOKÉHO ÚROČENÍ Hodnoty cenných papírů s vysokým úročením jsou spekulativní. Ve srovnání s dluhopisy s ratingem nad investičním stupněm jsou cenné papíry s vysokým úročením volatilnější, citlivější na hospodářské situace, méně likvidní a nesou větší riziko neschopnosti splácet.

Zahraniční cenné papíry s vysokým úročením zahrnují rizika spojená s mezinárodním investováním, jako je měnové riziko vyvstávající z použití rozdílných měn.

ÚROKOVÉ RIZIKO Pokud úrokové sazby narostou, hodnoty dluhopisů obecně klesají. Toto riziko obecně narůstá úměrně době trvání dluhopisové investice.

U bankovních vkladů, instrumentů peněžního trhu a jiných krátkodobých investic působí úrokové riziko obráceně. Lze očekávat, že v době klesající úrokové sazby dojde k poklesu investičních výnosů.

RIZIKO INVESTIČNÍHO FONDU Stejně jako u každého investičního fondu s sebou nesou investice do fondu určitá rizika, kterým by investor nečelil, pokud by investoval přímo na trzích:

- jednání jiných investorů, zejména pak náhlý odliv hotovosti, může narušit řádnou správu fondu a způsobit pokles jeho NAV;
- investor nemůže spravovat ani ovlivňovat to, jakým způsobem jsou peníze investovány, dokud jsou součástí fondu;
- v rozsahu, ve kterém fond používá vlastní odhady reálné valuace cenných papírů, může jakákoli chyba ve valuaci ovlivnit NAV;
- v rozsahu defenzivního kroku, během kterého fond převádí nepeněžní aktiva na hotovost nebo instrumenty peněžního trhu, přichází fond o veškerou kladnou výkonnost nepeněžních aktiv;

- fond podléhá různým investičním zákonům a předpisům, které omezují používání určitých cenných papírů a investičních metod jinak sloužících ke zvýšení výkonnosti; v rozsahu, ve kterém se fond rozhodne registrovat v jurisdikcích ukládajících tyto investiční požadavky, by toto rozhodnutí mohlo dále omezit dostupnou investiční flexibilitu a rozsah;
- změny v předpisech kdekoli ve světě a důslednější kontrola finančních služeb ze strany regulátorů by mohly vést ke vzniku nových předpisů nebo jiných změn omezujících investiční příležitosti nebo zvyšující náklady pro SICAV;
- akcie fondu nejsou veřejně obchodovatelné a jedinou možností likvidace akcií je tak obecně jejich zpětný odkup – ten může fond pozastavit z jakéhokoli z důvodů popsaných v části „Práva, která si vyhrazujeme" v kapitole „Investování do fondů";
- nákup a prodej investic fondu nemusí být optimální z hlediska daňové efektivity jednotlivých investorů;
- pro různé třídy akcií může být nepraktické nebo nemožné zcela izolovat náklady a rizika od jiných tříd akcií, a to včetně rizika, že věřitelé u jedné ze tříd akcií fondu se mohou pokusit využít aktiva jiné třídy za účelem vyrovnání závazku;
- v rozsahu, ve kterém SICAV obchoduje s přidruženými společnostmi FIL (Luxembourg) S.A. a tyto přidružené společnosti (a přidružené společnosti ostatních poskytovatelů služeb) obchodují mezi sebou jménem SICAV, může dojít ke střetu zájmů; ke zmírnění dopadu těchto problémů musí být veškerá tato jednání vedena za obvyklých podmínek a všechny subjekty a jednotlivci s nimi spojení se musí řídit přísnými zásadami poctivého jednání, které zakazují těžit z důvěrných informací nebo zvýhodňovat některé strany;
- v rozsahu, ve kterém fond investuje do jiných UCITS nebo UCI, by mu mohly vzniknout další poplatky (dále snižující jakékoli investiční zisky), fond by mohl čelit riziku nízké likvidity ve snaze uvolnit své investici do UCITS/UCI a podléhá všem výše uvedeným rizikům, což způsobuje, že je jim vystaven také podílník;
- v rozsahu, ve kterém fond investuje do hotovosti nebo peněžních ekvivalentů nad rámec své investiční alokace (např. při defenzivním investování), fond nesleduje své cíle a nemusí se plně podílet na kladných změnách na trhu.

Pokud fond investuje do jiného UCITS nebo UCI, tato rizika se budou vztahovat na fond a nepřímo i na podílníky.

RIZIKO PÁKY Výrazná čistá expozice fondu určitým investicím by mohla způsobit volatilitu v ceně akcií.

V rozsahu, ve kterém fond používá deriváty nebo výpůjčky cenných papírů ke zvýšení své čisté expozice vůči trhům, sazbě, koši cenných papírů nebo jinému finančnímu referenčnímu zdroji, bude kolísání ceny referenčního zdroje intenzivnější.

To může vést ke zvýšené volatilitě a potenciálně velkým finančním ztrátám fondu. Pákový efekt také vede k situaci, kdy je fond více vystaven určitým rizikům spojeným s používáním derivátů nebo transakcemi s cennými papíry.

RIZIKO NÍZKÉ LIKVIDITY U jakéhokoli cenného papíru může být dočasně obtížně provést jeho valuaci nebo se může stát obtížně prodejným v požadovaném čase a za požadovanou cenu.

Riziko nízké likvidity může ovlivnit hodnotu fondu a jeho schopnost vyplácet výnosy nebo splatit například výnosy ze zpětného odprodeje v dohodnutém termínu.

TRŽNÍ RIZIKO Ceny a výnosy u řady cenných papírů se mohou často měnit (někdy za doprovodu výrazné volatility) a mohou klesat na základě široké škály faktorů.

Mezi tyto faktory patří například:

- politické a hospodářské zprávy;
- vládní zásady;
- změny v technologii a obchodních praktikách;
- změny v demografii, kultuře a populaci;
- přírodní nebo člověkem způsobené katastrofy;
- počasí a klimatické vzorce;
- vědecké nebo výzkumné objevy;
- náklady a dostupnost energie, komodit a přírodních zdrojů.

Dopady tržního rizika mohou být okamžité nebo postupné, krátkodobé nebo dlouhodobé, úzké nebo široké.

PROVOZNÍ RIZIKO V jakékoli zemi, zejména pak v rozvojových trzích, mohou fondy utrpět ztráty v důsledku chyb, přerušení služeb nebo jiných selhání, stejně jako v důsledku podvodů, korupce, kybernetických zločinů, nestability, terorismu nebo jiných nepravidelných událostí.

Provozní riziko může mimo jiné vystavit fond chybám ovlivňujícím valuaci, nacenění, účetnictví, daňové výkaznictví, finanční výkaznictví, úschovu a obchodování. Provozní riziko může zůstat dlouhou dobu neodhaleno a i po jeho odhalení se může ukázat nepraktické vymáhat rychlou nebo přiměřenou náhradu od odpovědných osob.

RIZIKO NEMOVITOSTÍ Investiční fondy do nemovitostí (REIT) investují přímo do fyzických nemovitostí nebo souvisejících firem, mají tendenci vykazovat nadprůměrnou volatilitu a mohou být negativně ovlivněny riziky souvisejícími s hypotékami nebo jakýmkoli faktorem, který snižuje hodnotu oblasti nebo jednotlivých nemovitostí.

Investice do realitních holdingů nebo souvisejících firem či cenných papírů (včetně podílů na hypotékách) mohou být negativně ovlivněny přírodními katastrofami, fyzickou degradací objektu, ekonomickým úpadkem, nadměrnou výstavbou, změnami zón, zvyšováním daní, populačními nebo životními trendy, selháním managementu, potížemi při hledání nájemníků nebo vybírání plateb, kontaminací životního prostředí a dalšími faktory, které mohou mít vliv na tržní hodnotu nebo cash flow investice, stejně jako existuje riziko, že REIT nebude splňovat podmínky pro nezdaněné přenesení příjmů.

Akciové REITy jsou nejvíce přímo ovlivněny realitními faktory a hypoteční REITy jsou náchylnější vůči úrokovému a úvěrovému riziku (jako je pokles úvěrové spolehlivosti držitelů hypoték).

Mnohé REITy jsou ve skutečnosti malé korporace, se kterými je spojeno akciové riziko typické pro malou a střední kapitalizaci. Některé využívají vysokou finanční páku, což zvyšuje jejich volatilitu. Hodnota cenných papírů souvisejících s nemovitostmi nemusí nezbytně sledovat hodnotu podkladových aktiv.

RIZIKO RUSKA V Rusku a ve Společenství nezávislých států jsou rizika spojená s úschovou a protistranami vyšší než v případě rozvinutých zemí.

Ruské depozitáře dodržují svá vlastní pravidla, mají výrazně menší odpovědnost vůči investorům, jsou špatně regulovány a jsou náchylné k podvodům, projevům nedbalosti nebo chybám.

Trhy s cennými papíry v těchto zemích se mohou vykazovat horší likviditou, všudypřítomnou trestnou činností a manipulací s trhem – to vše může zvýšit volatilitu cen a způsobit narušení trhu.

Má se za to, že podle současných lucemburských nařízení nemůže fond investovat více než 10 % svých čistých aktiv do nekotovaných cenných papírů, které nejsou obchodovány na regulovaném trhu. Některé investice do ruských cenných papírů mohou podléhat tomuto omezení.

RIZIKO SEKURITIZACE Hypoteční zástavní listy a cenné papíry kryté aktivy (MBS a ABS) a další typy zajištěných dluhových cenných papírů obvykle nesou riziko předčasného splacení či prodloužení splatnosti a mohou nést nadprůměrné riziko nízké likvidity.

MBS (kategorie zahrnující zajištěné hypoteční obligace (CMO)) a ABS (kategorie zahrnující zajištěné dluhové obligace (CDO)) představují podíl ve skupině dluhů, jako jsou pohledávky z kreditních karet, půjčky na auta, studentské půjčky, leasing vybavení, soukromé hypotéky a půjčky na bydlení.

MBS a ABS mají také tendenci vykazovat nižší úvěrovou kvalitu než u řady jiných typů dluhových cenných papírů. V rozsahu, ve kterém dochází k platební neschopnosti nebo nevymahatelnosti u MBS nebo ABS dluhů mohou cenné papíry vycházející z těchto dluhů ztratit část nebo celou svoji hodnotu.

Jakékoli neočekávané chování úrokových sazeb může snížit výkonnost ABS/MBS a dalších splatných dluhových cenných

papírů (cenné papíry s emitenty, kteří jsou oprávněni splatit jistinu cenného papíru před datem splatnosti).

V případě poklesu úrokové sazby mají emitenti tendence tyto cenné papíry předčasně splatit a znovu nechat emitovat nové dluhopisy s nižší úrokovou sazbou. V takovém případě nemusí mít fond jinou možnost než reinvestovat peníze z těchto předčasně splacených cenných papírů za nižší úrokovou sazbu (riziko předčasného splacení).

Naproti tomu v době růstu úrokových sazeb mají dlužníci tendenci své hypotéky vydané s nízkým úrokem nesplácet. To může způsobit, že fond bude vykazovat výnosy pod tržní hodnotou do doby, než úrokové sazby neklesnou nebo dokud cenné papíry nenabudou splatnosti (riziko prodloužení splatnosti). Může to také znamenat, že fond musí prodat cenné papíry se ztrátou, nebo se vzdát možnosti provádět jiné investice s potenciálně vyšší výkonností.

Ceny a výnosy splatných cenných papírů obvykle odrážejí předpoklad, že budou splaceny v určitém časovém bodě před jejich konečnou splatností. Pokud k této předčasné platbě dojde v očekávaném termínu, fond obecně neutrpí žádné nepříznivé následky. Pokud k tomu ale dojde podstatně dříve nebo později, než jaké bylo očekávání, může to znamenat, že fond za cenné papíry přeplatil.

Tyto faktory mohou také ovlivnit délku trvání fondu a zvýšit nebo snížit citlivost na změnu úrokových sazeb. Za určitých okolností může neočekávaný nárůst nebo pokles sazeb způsobit riziko předčasného splacení nebo prodloužení splatnosti.

RIZIKO KRÁTKÉ POZICE Otevření krátké pozice (pozice s hodnotou, která se pohybuje opačným směrem oproti hodnotě samotného cenného papíru) prostřednictvím derivátů generuje ztráty v případě, že hodnota podkladového cenného papíru stoupá. Použití krátkých pozic může zvýšit riziko ztráty a volatility.

Potenciální ztráty z otevření krátké pozice jsou teoreticky neomezené, protože neexistuje žádné omezení ohledně toho, na jakou cenu může cenný papír vystoupat, zatímco ztráta z hotovostní investice do cenného papíru nemůže přesáhnout investovanou částku.

Investiční prodej pomocí krátkých pozic může podléhat změnám v předpisech a generovat ztráty nebo nemožnost nadále používat krátké pozice podle plánu nebo tomuto používání zamezit zcela.

AKCIOVÉ RIZIKO TYPICKÉ PRO MALOU A STŘEDNÍ KAPITALIZACI Akcie společností s malou a střední kapitalizací mohou vykazovat vyšší volatilitu a menší likviditu než akcie větších společností.

Společnosti s malou a střední kapitalizací mají často méně finančních prostředků, kratší provozní historii a méně různorodé produktové řady a v důsledku toho mohou být vystaveny většímu riziku dlouhodobých nebo trvalých obchodních neúspěchů. Primární veřejná nabídka akcií (IPO) může být vysoce volatilní a může být obtížné je vyhodnotit kvůli nedostatku obchodní historie a relativnímu nedostatku veřejných informací.

RIZIKO STÁTNÍHO DLUHU Dluh vydaný vládami a vládou vlastněnými/kontrolovanými subjekty může být vystaven mnoha rizikům, zejména pak v případech, kdy je vláda závislá na platbách nebo poskytování úvěrů z vnějších zdrojů, kdy není schopna implementovat nezbytné systémové reformy či kontrolovat domácí sentiment nebo je zranitelná vůči změnám geopolitického nebo ekonomického typu.

I když je vládní emitent finančně schopen splatit svůj dluh, investoři mohou mít jen málo možností na vynucení splátky, pokud by se stát rozhodl odložit, slevit nebo zrušit své závazky, protože hlavním způsobem vynucení platby jsou obvykle soudy právě státního emitenta.

Investice do státního dluhu vystavují fond přímým nebo nepřímým důsledkům politických, sociálních, hospodářských změn aj.

RIZIKO AKVIZIČNÍCH SPOLEČNOSTÍ PRO ZVLÁŠTNÍ ÚČELY Riziko akvizičních společností pro zvláštní účely: Pokud je tak stanoveno v souvisejících investičních zásadách, některé fondy mohou investovat do akcií, opčních listů a dalších cenných papírů akvizičních společností pro speciální účely (dále jen „SPAC") nebo podobných subjektů, které sdružují finanční prostředky za účelem hledání potenciálních příležitostí k akvizici. SPAC obecně investují svá aktiva do státních cenných papírů, cenných papírů fondů na peněžním trhu a hotovosti. Ta se následně vrací akcionářům, pokud aktiva nejsou použita k dokončení akvizice ve stanoveném časovém období. SPAC a podobné subjekty jsou kotované krycí společnosti bez provozní historie nebo probíhající činnosti jiné než hledání potenciálních akvizic. Hodnota jejich cenných papírů proto závisí na schopnosti správců firmy identifikovat a dokončit akvizici.

RIZIKO UDRŽITELNÉHO INVESTOVÁNÍ V rozsahu, ve kterém fond při výběru investic zvažuje charakteristiky ESG nebo udržitelnosti, nemusí výkonnost fondu dosahovat výkonnosti trhu nebo jiných fondů, které investují do podobných aktiv, ale neuplatňují kritéria udržitelnosti.

Zatímco fond při volbě investic může používat vlastní proces vyhodnocení charakteristik ESG, který je částečně založen na informacích třetích stran, tato data mohou být neúplná nebo nepřesná.

Při rozhodování o hlasování na základě plné moci v souladu s charakteristikami ESG a vylučovacími kritérii nemusí být fond vždy v souladu s procesy pro maximalizaci krátkodobé výkonnosti. Informace o zásadách hlasování společnosti Fidelity ve věci charakteristik ESG naleznete na www.fidelity.lu/sustainable-Investing/our-policies-and-reports

RIZIKO FONDU S CÍLOVÝM DATEM Společně s výraznější konzervativností alokace aktiv fondu se snižuje jeho růstový potenciál a tím i schopnost kompenzovat stávající nebo budoucí ztráty. Je možné, že k cílovému datu nezískáte zpět celou svoji původní investici.

Některé fondy mohou pravidelně měnit svou alokaci napříč třídami aktiv, a proto mohou vzniknout větší náklady na transakci než u fondu se statickou alokační strategií.

DAŇOVÉ RIZIKO Některé země vyžadují zdanění úroků, dividend nebo kapitálových zisků z určitých investic ve své zemi. Jakákoli země by mohla změnit své daňové zákony nebo smlouvy způsobem, který by měl dopad na fond nebo jeho podílníky.

Daňové změny mohou být potenciálně retroaktivní a mohly by ovlivnit investory bez přímých investic v dané zemi. Pokud by například Čína změnila svoji daňovou klasifikaci SICAV nebo souvisejícího subjektu, upravila nebo přestala dodržovat daňovou smlouvu nebo zrušila daňové pobídky, mohlo by to zvýšit daně spojené s čínskými investicemi nebo dokonce vést k dani z příjmů ve výši 10 % (nebo vyšší), které SICAV realizuje ze všech zdrojů po celém světě, a to včetně fondů, které nejsou spojeny s žádnými čínskými investicemi.

SICAV nemůže zaručit své osvobození od FATCA nebo jiných požadavků na srážkovou daň, stejně jako že podílníkům poskytne všechny potřebné informace pro splnění svých požadavků na daňové výkaznictví. Jakékoli pokuty spojené s odhalením amerického investora v roli podílníka v jakémkoli z fondů by byly vyplaceny z majetku podílníků a jedná se o náklady, které SICAV pravděpodobně nebude moci získat zpět.

RIZIKO TECHNOLOGIÍ A INOVACE Společnosti zaměřené na technologie a inovace vykazují nadprůměrnou volatilitu. Úspěch nebo neúspěch produktu nebo společnosti se může rychle měnit s novým vývojem v technologiích, spotřebitelských preferencích a regulacích, stejně jako v reakci na výsledky soudních sporů, fúze a personálních změn či strategiích.

Společnosti zaměřené na technologie a inovace jsou náchylné na narušení dodavatelského řetězce, vysokou fluktuaci zaměstnanců a problémy s dobrými pracovními podmínkami. Technologický sektor vykazuje nadprůměrné riziko kybernetického zabezpečení kvůli jeho neúměrně výrazným online aktivitám.

Všeobecné investiční pravomoci a omezení

Každá SICAV musí splňovat všechny platné zákony a předpisy EU a Lucemburska, jakož i určité oběžníky, směrnice a další požadavky. V této části naleznete v tabulkové podobě požadavky na správu fondu dle zákona z r. 2010 (hlavní zákon upravující činnost UCITS) a požadavky stanovené Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro fondy zapojené do peněžního trhu a sledování a řízení rizik. V případě jakýchkoliv nesrovnalostí má před předpisy k řízení a před prospektem přednost samotné právo v původním francouzském znění (přičemž předpisy o řízení mají přednost před informacemi v prospektu).

V případě zjištění jakéhokoli porušení zákona z r. 2010 nebo nařízení pro fondy zapojené do peněžního trhu ze strany fondu musí investiční manažer prioritně zajistit dodržování příslušných zásad během jeho obchodů s cennými papíry a rozhodování o správě investic, přičemž musí také náležitě zohlednit zájmy podílníků. Jakékoli náhodné porušení musí být vyřešeno co nejdříve a v souladu s běžným provozem fondu.

Pokud není uvedeno jinak, všechna procenta a omezení se vztahují jednotlivě na každý z fondů a všechna procenta aktiv se měří jako procento aktiv fondu (včetně hotovosti).

Povolená aktiva, techniky a transakce

Tabulka na následující stránce informuje o tom, co je v každém UCITS povoleno. Fondy mohou na základě svých investičních cílů a zásad určit limity, které jsou v některém svém smyslu přísnější. Využití aktiv, technik nebo transakcí v rámci fondu musí být v souladu s jeho investičními zásadami a omezeními.

Žádný z fondů nemůže nabývat aktiva spojená s neomezenými závazky, nemůže upisovat cenné papíry jiných emitentů (kromě případů, kdy k tomu může docházet v rámci nakládání s cennými papíry fondu) nebo vydávat opční listy nebo jiná práva upisovat jeho akcie.

Pokud není v příslušných částech uvedeno jinak, fondy jsou aktivně spravovány a nesnaží se replikovat nebo sledovat výkonnost jakéhokoli indexu. Investiční manažer však může v rámci aktivní alokace rezervovaných fondů příležitostně investovat část svých aktiv do holdingů a nástrojů, které poskytují pasivní expozici, jako jsou ETF, futures, swapy veškerých výnosů a swapy/opce na indexu.
Pokud je to vhodné pro realizaci investičního cíle, všechny dluhopisové fondy mohou investovat do dluhopisů emitovaných v jiných měnách, než je základní měna fondu. Investiční manažer se může rozhodnout pro zajištění měnové expozice prostřednictvím nástrojů, jako jsou forwardové devizové kontrakty.
Pokud není investičním cílem stanoveno jinak, kolateralizované a/nebo sekuritizované cenné papíry (např. aktivy a hypotékami kryté cenné papíry) nepřekročí 20 % čistých aktiv každého fondu, přičemž se tento limit neuplatňuje na investice do takovýchto cenných papírů emitovaných nebo zaručených vládou USA nebo jí sponzorovanými entitami. Neočekává se, že by akciové fondy měly mít významnou expozici vůči sekuritizovaným a/nebo zajištěným cenným papírům.
Není-li v investičním cíli nebo zásadách uvedeno jinak, cenné papíry mimo investiční stupeň nebo cenné papíry s vysokým výnosem nesmí přesáhnout 20 % aktiv fondu. Pokud není investičním cílem stanoveno jinak, každý fond může investovat až 10 % svých čistých aktiv do UCITS a UCI.

Není-li v investičním cíli nebo zásadách uvedeno jinak, očekává se, že fondy nebudou mít žádnou významnou expozici vůči rizikovým cenným papírům. Fondy oprávněné investovat do cenných papírů s fixním příjmem mohou investovat do dluhopisů, které mohou mít na sebe vázaná práva konverze nebo úpisu jiných aktiv, a není-li v jejich investičních cílech uvedeno jinak, mohou investovat až 100 % svých aktiv do dluhopisů s ratingem nad investičním stupněm. Pokud není v popisu investičního cíle nebo zásadách fondu uvedeno jinak, investiční manažer není nijak omezen ve velikosti částky, kterou může investovat v jakékoli zemi nebo regionu.

Společná správa aktiv

Správní rada může z důvodu efektivní správy rozhodnout, že některé fondy v portfoliu Fidelity Funds budou společně spravovány. V takovém případě budou aktiva různých fondů spravována společně. Společně spravovaná aktiva se označují jako „skupina", bez ohledu na to, že tyto skupiny jsou používány výhradně pro účely interní správy. Skupiny nepředstavují samostatné entity a nejsou přímo dostupné pro investory. Každému ze společně spravovaných fondů budou přidělena jeho konkrétní aktiva.

Pokud jsou seskupena aktiva více fondů, o přidělení aktiv jednotlivým zúčastněným fondům bude rozhodovat nejprve původní přidělení aktiv do skupiny a změní se v případě dalších přidělení nebo výběrů.

Nárok jednotlivých zúčastněných fondů na společně spravovaná aktiva platí pro každou investici dané skupiny.

Další investice provedené pro společně spravované fondy budou přiřazeny fondům v souladu s jejich nároky a prodaná aktiva budou podobně rozdělena mezi aktiva patřící jednotlivým zúčastněným fondům.

VÝRAZY POUŽITÉ V TÉTO ČÁSTI

Následující výrazy se používají především nebo výhradně v této části „Obecné investiční pravomoci a omezení" a mají následující význam.

ABCP – komerční cenné papíry zajištěné aktivy.

zůstatková hodnota – metoda valuace, při které se pořizovací cena upravuje o prémie nebo slevu až do data splatnosti.

CNAV – konstantní čistá hodnota aktiv veřejného dluhu ve fondu peněžního trhu.

vhodný stát – jakýkoli stát, který představenstvo považuje za konzistentní s ohledem na investiční cíl daného portfolia.

emitenti na úrovni EU – EU, centrální orgán nebo centrální banka členského státu EU, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka, Evropský mechanismus stability nebo Evropský nástroj finanční stability.

EU a mezinárodní emitenti – všichni emitenti na úrovni EU a jakýkoli regionální nebo místní úřad evropského státu, jakýkoli suverénní národ nebo členský stát federace a jakýkoli relevantní mezinárodní orgán, ke kterému členský stát EU patří, jako je Mezinárodní měnový fond, Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj, Rozvojová banka Rady Evropy, Evropská banka pro obnovu a rozvoj nebo Banka pro mezinárodní platby.

oceňování podle tržní hodnoty – metoda valuace založená na nezávislých, snadno dostupných likvidačních cenách, jako jsou ceny na burzách, uváděné ceny nebo kotace od více renomovaných nezávislých makléřů.

oceňování podle modelu – metoda valuace, která vychází z referenční hodnoty, extrapolována či je jinak vypočtena z jednoho nebo více tržních vstupů.

členský stát – členský stát EU nebo Evropského hospodářského prostoru.

MMF Fond peněžního trhu.

instrumenty peněžního trhu – převoditelné, běžně obchodované instrumenty na peněžním trhu, jako jsou státní a regionální dluhové závazky, vkladové certifikáty, komerční cenné papíry, platby s ručením banky a střednědobé nebo krátkodobé směnky.

LVNAV – fond peněžního trhu s nízkou volatilitou čisté hodnoty aktiv.

regulovaný trh – regulovaný trh ve smyslu předpisu Evropského parlamentu 2004/39/ES nebo jakýkoli jiný trh ve vhodném státě, zemi nebo území, který ředitelé správcovské společnosti považují za regulovaný, pravidelně fungující, uznávaný a otevřený pro veřejnost.

krátkodobý MFF – fond peněžního trhu, který investuje do odpovídajících instrumentů peněžního trhu uvedených v článku 10.1 nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2017/1131 z 14. června 2017 o fondech peněžního trhu (dále jen „nařízení o fondech peněžního trhu") a podléhá pravidlům portfolia a definovaným v rámci článku 24 nařízení o fondech peněžního trhu.

standardní MFF – fond peněžního trhu, který investuje do odpovídajících instrumentů peněžního trhu uvedených v článku 10.1 a 10.2 a podléhá pravidlům portfolia a definovaným v rámci článku 25 nařízení o fondech peněžního trhu.

VNAV – fond peněžního trhu s proměnnou čistou hodnotou aktiv.

vážené průměrné trvání (WAL) – vážená průměrná doba dle aktiv do právního nabytí splatnosti celkové expozice aktiv fondu peněžního trhu; měřítko úvěrového rizika a rizika nízké likvidity.

vážená průměrná splatnost (WAM) – vážená průměrná doba dle aktiv do právního nabytí splatnosti celkové expozice aktiv fondu peněžního trhu nebo příštího resetováníúrokové sazby (podle toho, která situace nastane dříve); měřítko citlivosti na úrokové riziko.

Jiné než fondy peněžního trhu	Fondy peněžního trhu	Využití ve fondech
1. Převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu		
Nutné kotování nebo obchodování na oficiální burze cenných papírů ve vhodném státě nebo na regulovaném trhu ve vhodném státě (trh, který funguje pravidelně, je uznávaný a je otevřený veřejnosti). Nedávno vydané cenné papíry musí ve svých emisních podmínkách uvádět závazek požadovat oficiální kotaci na regulovaném trhu a toto přijetí je nutné obdržet do 12 měsíců od emise.	Nutné kotování nebo obchodování na peněžním trhu ve vhodném státě. V případě vhodných států mimo EU musí být peněžní trh schválen příslušnými orgány, stanoven zákonem nebo definován v rámci pravidel fondu nebo zakládacích dokumentech.	Široké užívání. Využití materiálu je popsáno v části „Popisy fondů".
2. Instrumenty peněžního trhu nesplňující požadavky definované na řádku 1		
Musí na úrovni cenných papírů nebo emitentů podléhat regulaci zaměřené na ochranu investorů a úspor a musí splňovat jednu z následujících podmínek: • emitovány nebo garantovány centrálními, regionálními nebo místními úřady nebo centrální bankou členského státu EU, Evropskou centrální bankou, Evropskou investiční bankou, EU, veřejným mezinárodním subjektem, ke kterému patří alespoň jeden členský stát EU, suverénním národem nebo členským státem federace; • emitovány subjektem, jehož jakékoli cenné papíry, které splňují podmínky definované na řádku 1 (s výjimkou nedávno vydaných cenných papírů); • emitovány nebo garantovány institucí, která podléhá a dodržuje pravidla EU obezřetnostního dohledu nebo jiná pravidla, která CSSF považuje za přinejmenším stejně přísná. Může splňovat požadavky také v případě, že emitent patří do kategorie schválené CSSF, podléhá ochraně investorů ekvivalentní té, která je popsána výše, a splňuje některou z následujících podmínek: • emitovány společností s kapitálem a rezervami ve výši alespoň 10 milionů EUR, která zveřejňuje roční účetní závěrku v souladu se směrnicí 2013/34/EU; • emitovány subjektem věnujícím se financování skupiny společností, ze kterých alespoň jedna je veřejně kotovaná; • emitovány subjektem věnujícím se financování sekuritizačních nástrojů, které těží z likviditní úvěrové linky banky.	Musí mít zbývající nebo efektivní splatnost nebo datum resetování vzdálené 397 dnů nebo méně (u instrumentů s pohyblivou nebo pevnou úrokovou sazbou se zajištěním pomocí swapů, které se resetují na sazbu nebo index peněžního trhu)a musí splňovat veškeré následující podmínky: • musí být emitovány nebo garantovány alespoň jedním emitentem na úrovni EU; • musí být emitovány nebo garantovány alespoň jedním emitentem v EU a mezinárodními emitenty, kde emitent i emitované prostředky mají příznivé interní hodnocení úvěrového rizika; • pokud se jedná o sekuritizaci nebo ABCP, musí mít dostatečnou likviditu, mít příznivý interní úvěrový rating, mít zákonnou splatnost do 2 roků a splňovat jednu z následujících podmínek: – jedná se o sekuritizaci uvedenou v článku 13 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/61; **Krátkodobý MFF**: musí také být zůstatkovým instrumentem s WAL v déle maximálně 2 roky; – nejedná se (a nezahrnuje ani na základě transparentnosti) o resekuritizaci nebo syntetickou sekuritizaci a je plně podporována emitující regulovanou úvěrovou institucí z hlediska likvidity a úvěrového rizika, materiální rizika naředění, probíhající transakce a programové náklady a veškeré nezbytné garance investorů na úplné uhrazení; **Krátkodobý MFF**: zákonná splatnost při emitování musí být maximálně vzdálena 397 dnů; – jedná se o jednoduchou, transparentní, standardizovanou (STS) sekuritizaci nebo ABCP; **Krátkodobý MFF**: musí také být zůstatkovým instrumentem s WAL v déle maximálně 2 roky a mít zákonnou splatnost při emitování maximálně 397 dnů.	Široké užívání. Využití materiálu je popsáno v části „Popisy fondů".
3. Převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu nesplňující požadavky definované na řádku 1 a 2		
Omezeno na 10 % aktiv fondu.	Povoleno pro instrumenty peněžního trhu. Žádný podobný poměr se nevztahuje na fondy peněžního trhu.	Jakékoli využití, které by mohlo vést ke vzniku významného rizika, je popsáno v části „Popisy fondů".
4. Akcie UCITS nebo jiných UCI, které nejsou propojeny se SICAV*		
Musí být omezeno definujícími dokumenty na investování maximálně 10 % aktiv do jiných UCITS nebo UCI. Pokud cílová investice patří do kategorie „jiná UCI", musí splňovat všechny následující podmínky: • investice do investic umožňujících UCITS; • autorizováno členským státem EU nebo státem, o kterém je CSSF přesvědčeno, že nabízí rovnocenné zákony o dohledu a s dostatečně zajištěnou přiměřenou spoluprací mezi orgány; • vydává výroční a pololetní zprávy umožňující posouzení aktiv, závazků, příjmu a činností za vykazované období; • nabízí ochranu investorů ekvivalentní ochraně UCITS, zejména z hlediska pravidel pro segregaci aktiv, výpůjček a nekrytých prodejů.	Cílový fond peněžního trhu musí být vázán omezením investice maximálně 10 % aktiv do jiných fondů peněžního trhu a tyto fondy peněžního trhu musí být autorizovány podle stejných pravidel jako ty, které jsou uvedeny v levém sloupci. Nabývající fond peněžního trhu musí investovat až 17,5 % aktiv do jiných fondů peněžního trhu a až 5 % aktiv do jakéhokoli fondu peněžního trhu. Odchýlením od tohoto pravidla může nabývající fond peněžního trhu investovat až 20 % aktiv do jiných fondů peněžního trhu s maximálně 30 % aktiv (v součtu) v cílových fondech peněžního trhu, které nejsou UCITS dle definice článku 55 směrnice UCITS (za předpokladu, že odpovídající fondy peněžního trhu jsou obchodovány výhradně prostřednictvím zaměstnaneckého spořícího programu, zapojují výhradně fyzické osoby coby investory a řídí se vnitrostátním právem, podle kterého mohou povolit zpětný odkup pouze za okolností, které se netýkají trhu). Fond peněžního trhu, který investuje 10 % nebo více aktiv do jiných fondů peněžního trhu, musí ve svém prospektu definovat maximální přípustné poplatky za správu splatné cílovým i nabývajícím fondem peněžního trhu, stejně jako ve své výroční zprávě musí uvádět skutečně uhrazené částky. Cílový fond nemůže investovat do nabývajícího fondu (případ recipročního vlastnictví). Podkladové investice držené cílovým fondem peněžního trhu, do kterého fond investuje, není třeba zohlednit pro účely omezení diverzifikace v tabulce „Požadavky na diverzifikaci pro fondy peněžního trhu". Nabývající MFF se vzdává všech hlasovacích práv u akcií cílového MFF, který nabývá. Krátkodobý MFF může investovat pouze do jiných krátkodobých fondů peněžního trhu.	Jakékoli využití přesahující 10 % aktiv fondu je zaneseno v části „Popisy fondů". Celkové roční poplatky za správu fondů a podkladových UCITS / jiných UCI mohou dosáhnout až 3 %.

* Může zahrnovat fondy ETF. UCITS nebo jiné UCI se považují za propojené s SICAV v případě, že jsou spravovány nebo řízeny stejnou správcovskou společností nebo jinou přidruženou správcovskou společností.

Jiné než fondy peněžního trhu	Fondy peněžního trhu	Využití ve fondech
5. Akcie UCITS nebo jiných UCI, které jsou propojeny se SICAV*		
Musí splňovat všechny požadavky na jiné než fondy peněžního trhu na řádku 4. Výroční zpráva SICAV musí uvádět celkové roční poplatky za správu a poradenství účtované jak fondu, tak UCITS / jiným UCI, do kterých daný fond v příslušném období investoval. UCITS / jiné UCI nemůže účtovat fondu žádné poplatky za úpis nebo zpětný odkup akcií.	Stejné jako na řádku 4. Pokud jsou nabývající a cílový MFF spravovány nebo řízeny stejnou správcovskou společností nebo jinou přidruženou správcovskou společností, je správcovské společnosti nebo dané jiné společnosti zakázáno účtovat poplatky za úpis nebo zpětný odkup.	Využití jiných než fondů peněžního trhu stejné jako na řádku 4; fondy navíc neplatí roční poplatky za správu ani poradenství žádnému propojenému UCITS / jinému UCI.
6. Akcie jiných fondů SICAV		
Musí splňovat všechny požadavky na jiné než fondy peněžního trhu na řádku 4 a 5. Cílový fond nemůže investovat do nabývajícího fondu (případ recipročního vlastnictví). Nabývající fond se vzdává všech hlasovacích práv u akcií cílového fondu, který nabývá. Při měření toho, zda fond splňuje minimální požadovanou úroveň aktiv, se nezapočítává hodnota investice do cílových fondů.	Stejné jako na řádku 4.	Využití jiných než fondů peněžního trhu stejné, jako na řádku 4; fondy navíc neplatí roční poplatky za správu ani poradenství žádnému jinému fondu.
7. Nemovitosti, komodity a drahé kovy		
Přímé vlastnictví komodit nebo zastupujících certifikátů je zakázáno. Investiční expozice je povolena pouze nepřímá, a to prostřednictvím aktiv, technik a transakcí povolených zákonem z r. 2010. Finanční indexy používané k nabytí expozice komoditám prostřednictvím finančních derivátů splňují požadavky definované v článku 9 Grand-Ducal Regulation z 8. února 2008. Přímé vlastnictví nemovitostí a jiného hmotného majetku je zakázáno s výjimkou toho, který SICAV využívá pro svůj provoz.	Expozice není povolena v žádné podobě.	Využití, které by mohlo vést ke vzniku významného rizika, je popsáno v části „Popisy fondů“. Přímý nákup nemovitostí nebo hmotného majetku je nepravděpodobný.
8. Vklady u úvěrových institucí		
Musí být splatné nebo vymahatelné na požádání a datum splatnosti může být maximálně 12 měsíců v budoucnu. Úvěrové instituce musí mít buď sídlo v členském státě EU. Pokud tuto podmínku nesplňují, musí podléhat pravidlům obezřetnostního dohledu, která CSSF považuje za přinejmenším stejně přísná, jako pravidla EU.	Stejné, jako u jiných než fondů peněžního trhu.	Jakékoli využití bude popsáno v části „Popisy fondu“.
9. Doplňková likvidní aktiva		
Omezeno na 20 % čistých aktiv portfolia (za běžných tržních podmínek). Pouze snadno čerpatelné bankovní vklady, například hotovost na běžných účtech u banky, která je kdykoli přístupná. Nutné držet pouze pro účely peněžních toků nebo po dobu nezbytně nutnou v případě nepříznivých tržních podmínek. Dočasně, pokud to lze odůvodnit výjimečně nepříznivými tržními podmínkami, a je-li to v nejlepším zájmu podílníků, mohou doplňková likvidní aktiva představovat více než 20 % čistých aktiv portfolia.	Omezeno na 20 % čistých aktiv portfolia. Pouze snadno čerpatelné bankovní vklady, například hotovost na běžných účtech u banky, která je kdykoli přístupná.	Běžně používané ve všech fondech s možností výrazného využití pro dočasné defenzivníúčely.Ve všech fondechs možnostívýrazněhovyužití prodočasnédefenzivníúčely.
10. Deriváty a ekvivalentní instrumenty vypořádané v hotovosti Viz také „Jak fondy používají instrumenty a techniky“ na straně 178.		
Jako podkladová aktiva lze použít aktiva popsaná na řádcích 1, 2, 4, 5, 6 a 8, nebo musí jít o finanční indexy (v souladu s článkem 9 Grand-Ducal Regulation z 8. února 2008), úrokové sazby, směnné kurzy nebo měny konzistentní s investičními cíli a zásadami fondu. Veškeré využití musí být adekvátně zachyceno v procesu řízení rizik popsaném dále v části „Řízení a monitorování globálního rizika“. OTC deriváty musí splňovat veškerá následující kritéria: • podléhat spolehlivému a ověřitelnému nezávislému každodennímu ocenění; • mít schopnost kdykoli prodat, zlikvidovat nebo uzavřít kompenzační transakcí za reálnou hodnotu z iniciativy SICAV; • být u protistran – institucí podléhajícími obezřetnostnímu dohledu, a které patří do kategorií schválených CSSF.	Musí být obchodovány na regulovaném trhu dle definice na řádku 1 nebo OTC a splňovat všechny následující podmínky: • podkladovým aktivem derivátu jsou úrokové sazby, směnné kurzy, měny nebo indexy zastupující jednu z těchto kategorií; • derivát slouží výhradně k zajištění proti riziku úrokové sazby nebo měnovému riziku plynoucím z jiných investic fondu; • protistrany transakcí s mimoburzovními deriváty jsou instituce podléhající obezřetnostním nařízením a dohledu a patří do kategorií schválených kompetentní autoritou v rámci fondu; • OTC deriváty podléhají spolehlivému a ověřitelnému každodennímu ocenění a lze je kdykoliv za jejich tržní hodnotu prodávat, likvidovat nebo uzavřít prostřednictvím kompenzační transakce z iniciativy fondu.	Využití materiálu je popsáno v části „Popisy fondů“.

* Může zahrnovat fondy ETF. UCITS nebo jiné UCI se považují za propojené s SICAV v případě, že jsou spravovány nebo řízeny stejnou správcovskou společností nebo jinou přidruženou správcovskou společností.

Jiné než fondy peněžního trhu	Fondy peněžního trhu	Využití ve fondech
11.Výpůjčky cenných papírů, dohody o zpětném odkupu/zpětném odprodeji Viz také „Jak fondy používají instrumenty a techniky" na straně 178.		
Nutné využívat pouze k efektivní správě portfolia. Objem transakcí nesmí narušovat investiční zásady fondu nebo jeho schopnost realizovat zpětné odkupy. U výpůjček cenných papírů a u zpětného odkupu musí fond zajistit dostatek aktiv k vypořádání transakce. Všechny protistrany musí podléhat pravidlům EU pro obezřetnostní dohled nebo pravidlům, která CSSF považuje za přinejmenším stejně přísná. U každé transakce musí fond obdržet a celou dobu trvání transakce držet kolaterál, který je minimálně ekvivalentní plné aktuální hodnotě vypůjčených cenných papírů. Po celou dobu platnosti smlouvy o zpětném odkupu nemůže fond prodat cenné papíry, které jsou předmětem smlouvy, a to až do doby, kdy protistrana uplatní právo na zpětný odkup těchto cenných papírů, nebo do uplynutí lhůty pro zpětný odkup. Fond může půjčovat cenné papíry: • přímo protistraně; • prostřednictvím úvěrového systému ustanoveného finanční institucí, která se na tento typ transakcí specializuje; • prostřednictvím standardizovaného systému výpůjček ustanoveného uznávanou clearingovou institucí. SICAV nemůže poskytnout ani zaručit žádný jiný typ výpůjčky třetí straně. Fond musí mít právo ukončit jakoukoli výpůjčku cenných papírů, zpětný odkup nebo zpětný odprodej a stáhnout cenné papíry, které byly zapůjčeny nebo které jsou předmětem dohody o zpětném odkupu.	Výpůjčky cenných papírů nejsou povoleny. Fond peněžního trhu musí mít právo ukončit zpětný odkup nebo zpětný odprodejs výpovědní lhůtou až dva pracovní dny; v případě dohod o zpětném odkupu musí fond peněžního trhu získat zpět celou hotovostní částku (na základě denního účtování nebo ocenění podle tržní hodnoty; pokud se jedná o oceňování podle tržní hodnoty, musí být tato hodnota použita při výpočtu NAV). Dohody o zpětném odkupu musí splňovat všechny následující podmínky: • nesmí být delší než 7 pracovních dnů; • lze je používat pouze k reakci na dočasný problém s likviditou; • protistrana nesmí prodat, investovat, zastavit nebo jinak převést kolaterální aktiva bez předchozího souhlasu fondu; • přijatá hotovost nesmí přesáhnout 10 % aktiv fondu peněžního trhu a musí být uložena jako vklad nebo investována do aktiv emitovaných nebo garantovaných alespoň jedním emitentem na úrovni EU nebo centrálním orgánem nebo centrální bankou třetí země s pro emitenta i emisi příznivým interním hodnocením úvěrového rizika. Aktiva přijatá formou dohod o zpětném odkupu musí splňovat všechny následující podmínky: • tržní hodnota v každém okamžiku musí odpovídat přinejmenším hodnotě vyplacených peněžních prostředků; • jedná se o instrumenty peněžního trhu dle popisu na řádku 2 výše; • jsou vydána subjektem, který je nezávislý na protistraně a od něhož se očekává, že nebude vykazovat vysokou korelaci; • fond peněžního trhu nesmí prodat, investovat, zastavit nebo jinak převést kolaterální aktiva bez předchozího souhlasu protistrany; • netvoří více než 15 % expozici vůči jinému emitentovi kromě emitenta z EU či mezinárodního emitenta. Aktiva přijatá ve formě dohod o zpětném odkupu v souladu se sloupcem výjimek na řádku A v následující tabulce „Požadavky na diverzifikaci".	Využití materiálu je popsáno v části „Popisy fondů". Ve věci výpůjček cenných papírů vyžadují fondy vyšší kolaterál, než jaký stanovují předpisy.
12. Půjčování si		
SICAV si z principu nesmí nic půjčovat s výjimkou případů, kdy je to dočasné a představuje maximálně 10 % aktiv fondu. SICAV však může získat cizí měnu prostřednictvím paralelních výpůjček.	Nepovoleno v žádné formě.	Žádné fondy v současnosti neplánují půjčovat si od bank.
13. Expozice ve formě krátké pozice		
Přímý prodej ve formě krátké pozice je zakázán. Krátké pozice lze získat pouze nepřímo prostřednictvím derivátů.	Expozice není povolena v žádné podobě.	Jakékoli využití, které by mohlo vést ke vzniku významného rizika, je popsáno v části „Popisy fondů".

Nadřazené–podřízené fondy

SICAV může vytvářet fondy, které se budou kvalifikovat jako fondy se strukturou nadřazenosti/podřazenosti, a to na obou stranách tohoto vztahu. Může také převádět stávající fondy na podřízené fondy nebo převést jakýkoli podřízený fond na nadřazený fond. Následující pravidla platí pro jakýkoli dílčí fond, který je podřízeným fondem.

Cenné papíry	Investiční požadavky	Další podmínky a požadavky
Jednotky nadřazeného fondu	• Minimálně 85 % aktiv	
Deriváty a doplňková likvidní aktiva	• Až 15 % aktiv	Deriváty je možné použít pouze pro zajištění. Movitý a nemovitý majetek nezbytný pro přímé provádění obchodní činnosti podřízeného fondu. Při měření expozice derivátů musí fond spojit vlastní přímou expozici s expozicí vygenerovanou nadřazeným fondem.

Další dobrovolné požadavky

Některé fondy dobrovolně souhlasily s řízením svých portfolií způsobem, který jim umožní splňovat určité požadavky umožňující distribuci fondů v níže uvedených zemích a v některých případech také investorům v těchto zemích nabízet daňové výhody. Tato tabulka uvádí pouze požadavky ve vztahu k investicím portfolia, které překračují jinak obvyklé požadavky pro daný fond (včetně vlastních omezení fondu uvedených v tomto prospektu).

Jurisdikce	Požadavky	Platí pro
Francie	• Musí investovat alespoň 75 % svých aktiv do cenných papírů vydaných v EU, Norsku nebo na Islandu.	Fondy uvádí záměr splnit tyto požadavky dle francouzského zákona Plan d'Epargne en Actions Tax Act (PEA) v části „Popisy fondu".
Německo	• Musí investovat více než 50 % svých aktiv do instrumentů, které se kvalifikují jako „akciová účast", aby s nimi bylo pro účely německého zákona o zdanění investic zacházeno jako s „Akciovým fondem" (alespoň 25 % pro „Smíšený fond").	Fondy uvádí záměr splnit tyto požadavky dle německého zákona o zdanění investic InvStG ve specifickém dodatku pro Německo k tomuto prospektu z července 2024.
Hongkong	• Není-li v investičním cíli fondu stanoveno jinak, musí investovat až 10 % své čisté hodnoty aktiv do cenných papírů emitovaných nebo garantovaných vládou, veřejnými/místními úřady v kterékoli zemi s úvěrovým ratingem pod investičním stupněm. • Čistá expozice derivátů nesmí přesáhnout 50 % čisté hodnoty aktiv fondu, a to s výjimkou fondu „Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund" (až 100 %) a „Fidelity Funds - Flexible Bond Fund and Fidelity Funds - Strategic Bond Fund" (nad 100 %). • Správcovská společnost, investiční manažer a investiční poradci nebo jakékoli osoby jednající jménem fondu, správcovské společnosti, investičního manažera a investičních poradců, které investují ve prospěch fondu do jednotek/podílů SKIPCP nebo jiných SKI, nesmějí na vlastní účet přijmout žádný rabat z případných poplatků účtovaných tímto SKIPCP nebo jiným SKI či jejich správcovskými společnostmi ani žádné vyčíslitelné peněžní výhody ve spojení s investicemi do těchto SKIPCP nebo jiných SKI. • Není-li v investičním cíli fondu stanoveno jinak, mohou fondy povolené k prodeji v Hongkongu (jiné než peněžní fondy a akciové fondy) investovat do nástrojů s funkcí absorpce ztrát, mezi něž mohou patřit nástroje klasifikované jako nástroje dodatečného kapitálu Tier 1 / Tier 2, konvertibilní podmíněné dluhopisy, nepreferenční prioritní dluhopisy, označované také jako dluhopisy Tier 3, a další nástroje spadající do kategorie nástrojů s absorpcí ztráty dle rámce krizového řízení pro finanční instituci. Taková investice vždy zůstane pod 50 % čisté hodnoty aktiv fondu. Bez ohledu na výše uvedené může fond „Fidelity Funds – Australian Diversified Equity Fund" investovat do takových instrumentů s funkcí absorpce ztrát méně než 30 % svých celkových čistých aktiv. • Pro fondy, které ve svých investičních cílech neuvedly, že mají přímý přístup ke kontinentálním čínským cenným papírům, aktuálně platí, že nebudou přímo ani nepřímo investovat v souhrnu do kontinentálních čínských cenných papírů více než 10 % svých čistých aktiv. • Pokud není v investičních cílech fondu uvedeno jinak, fond může investovat méně než 70 % aktiv do čínských dluhopisů prostřednictvím CIBM nebo méně než 70 % aktiv do čínských dluhopisů prostřednictvím Bond Connect. • Každý z peněžních fondů musí spravovat portfolio s průměrnou splatností nepřekračující 90 dní a nesmí kupovat nástroje se zbytkovou splatností více než jeden rok nebo dva roky v případě vládních a dalších veřejných cenných papírů. Celková hodnota investic peněžního fondu do vkladů, převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu emitovaných nebo přijatých stejným emitentem nesmí překročit 10 % čistých aktiv fondu, s výjimkou: (a) v případě vkladů, pokud je emitent významnou finanční institucí (dle definice v zásadách o investičních a podílových fondech Securities and Futures Commission v Hongkongu) a celková částka nepřekročí 10 % základního kapitálu a zveřejněných rezerv emitenta lze v takovém případě limit zvýšit na 25 % čistých aktiv peněžního fondu; a (b) v případě převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu vydaných nebo zaručených členským státem, jeho místními orgány, nečlenských státem EU akceptovaným CSSF nebo veřejnými mezinárodními institucemi, k nimž náleží jeden nebo více členských států EU, je tento limit zvýšen na 100 % za předpokladu, že peněžní fond bude držet cenné papíry alespoň šesti různých emisí a cenné papíry z jedné emise nepředstavují více než 30 % čistých aktiv tohoto fondu. Dluhové cenné papíry, do nichž peněžní fond investuje, jsou průběžně monitorovány, včetně jejich úvěrové kvality. Úvěrová kontrola dluhových cenných papírů zahrnuje kvalitativní i kvantitativní analýzu a porovnání se srovnatelnou skupinou.	Fondy registrované v Hongkongu.
Itálie	• Musí investovat až 17,5 % svých aktiv do cenných papírů z indexu FTSE MIB nebo z jiného ekvivalentního indexu. • Musí investovat až 3,5 % svých aktiv do cenných papírů z indexu FTSE MIB Index, FTSE Mid Cap Index nebo z jiného ekvivalentního indexu.	Fondy uvádí záměr splnit tyto požadavky dle italského zákona Piano Individuale di Risparmio a lungo termine v části „Popisy fondu".
Jižní Korea	• Cenné papíry fondu budou vydány pro obecnou veřejnost a alespoň 10 % podílů vydaných fondem bude prodáno mimo Koreu. • Alespoň 60 % čistých aktiv fondu bude investováno nebo jinak spravováno v nekorejských cenných papírech denominovaných ve wonech. • Fond nebude investovat více než 35 % svých aktiv do převoditelných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných nebo zaručených vládou členského státu G20 (který není členským státem EU nebo OECD) nebo Singapuru. • Žádný fond registrovaný v Koreji dle zákona FSCMA nesmí investovat více než 30 % svých celkových aktiv do subjektů kolektivního investování vyjma těch definovaných v bodu 1 článku 229 FSCMA.	Fondy registrované v Koreji.

Jurisdikce	Požadavky	Platí pro
	• Platí zásada o předcházení střetům zájmů, které by mohly představovat nebo způsobit podstatné riziko poškození zájmů podílníků v tom smyslu, že „zahraniční investiční obchodní subjekt nebo jeho spřízněná společnost, jakýkoli ředitel nebo významný investor (čímž se myslí investor, který drží více než 10 % akcií v oběhu na své jméno nebo na jméno jiné osoby) výše uvedených společností ani jeho/její manžel/manželka neprovede žádnou transakci s majetkem kolektivního investování ve svém vlastním zájmu, s výjimkou případů, kdy není pravděpodobné, že obchodováním se zahraničním subjektem kolektivního investování vznikne střet zájmů, například při transakcích na otevřeném trhu", což omezuje transakce se zainteresovanými osobami dle korejských zákonů a předpisů.	
Jihoafrická republika	• Musí používat deriváty pouze za účelem efektivní správy portfolia. Deriváty lze obchodovat na burze nebo směnit jako OTC. • Nesmí investovat do zastřešujících fondů nebo podřízeného fondu.	Fondy registrované v Jižní Africe.
Tchaj-wan	• Celková hodnota nekompenzované pozice každého fondu v derivátech pro účinnou správu portfolia nesmí překročit 40 % čisté hodnoty aktiv fondu (nebo jiného procentního podílu příležitostně stanoveného FSC) a celková hodnota nekompenzované pozice každého fondu v derivátech pro účely zajištění nepřesáhne celkovou tržní hodnotu příslušných cenných papírů držených fondem. • Investice fondu v pevninské Číně jsou omezeny na cenné papíry kotované nebo obchodované na burzách v pevninské Číně nebo na mezibankovním trhu s dluhopisy na pevninské Číně. Pokud FSC nestanoví jinak, přímá a nepřímá expozice fondu výše uvedeným cenným papírům pevninské Číny nesmí v žádné chvíli překročit 20 % (nebo jiné procento stanovené příležitostně FSC) čisté hodnoty aktiv fondu. • Trh s cennými papíry na Tchaj-wanu nebude představovat hlavní investiční region v portfoliu žádného fondu. Výše investice každého fondu na trhu s cennými papíry na Tchaj-wanu nepřekročí určité procento aktuálně stanovené FSC.	Fondy registrované na Tchaj-wanu vyjma těch, pro které tchajwanská finanční dozorčí komise udělila výjimku.

Požadavky na diverzifikaci

K zajištění potřebné diverzifikace fond nesmí dle následující definice investovat více než určitou část svých aktiv do jednoho emitenta. Tato pravidla pro diverzifikaci neplatí během prvních 6 měsíců spuštění fondu, ale fond musí i nadále dodržovat princip rozložení rizik.

Pro účely této tabulky jsou společnosti sdílející konsolidované účty (ať už v souladu se směrnicí 83/349/EHS nebo dle uznávaných mezinárodních pravidel) považovány za jednoho emitenta. Procentní limity ve svislých závorkách uprostřed tabulky označují maximální souhrnnou investici do libovolného jednoho emitenta ze všech řádků v závorce.

	Maximální investice/expozice jako % aktiv fondu			
Kategorie cenných papírů	**Jednotliví emitenti**	**V součtu**	**Jiné**	**Výjimky**
JINÉ NEŽ FONDY PENĚŽNÍHO TRHU				
A. Převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu emitované nebo garantované suverénním státem, jakýmkoli veřejným místním úřadem EU nebo jakýmkoli veřejným mezinárodním orgánem, jejímž členem je alespoň jeden stát EU.	35 %	35 %		Fond může investovat až 100 % svých aktiv do jednoho emitenta v případě, že investuje v souladu se zásadami rozložení rizik a splňuje všechny následující podmínky: • investuje minimálně do 6 různých emisí; • investuje maximálně 30 % do jedné emise; • cenné papíry jsou emitovány členským státem EU, jeho místními úřady nebo agenturami, členským státem OECD nebo členem G20, v Singapuru nebo veřejnými mezinárodními institucemi, k nimž náleží jeden nebo více členských států EU. Výjimka pro řádek C platí i pro tento řádek.
B. Dluhopisy vydané úvěrovou institucí se sídlem v některém členském státě EU, která ze zákona podléhá zvláštnímu veřejnému dohledu určenému na ochranu držitelů dluhopisů*.	25 %		80 % pro všechny emitenty s dluhopisy, do kterých fond investoval více než 5 % svých aktiv.	
C. Jakékoli převoditelné cenné papíry a instrumenty peněžního trhu mimo ty, které jsou popsány na řádku A a B výše.	10 %	20 %	20 % v převoditelných cenných papírech a instrumentech peněžního trhu v rámci stejné skupiny. 40 % pro všechny emitenty, do kterých fond investoval více než 5 % svých aktiv (nezahrnuje vklady a expozici protistrany u smluv na OTC deriváty).	U fondů sledujících index se 10 % zvyšuje na 20 % u veřejného, dostatečně diverzifikovaného indexu splňující požadavky na srovnávací index pro daný trh a je uznáván CSSF. Těchto 20 % se zvyšuje na 35 % (ale pouze u jednoho emitenta) v případě, že je daný cenný papír na regulovaném trhu, na kterém se obchoduje, výrazně dominantní.
D. Vklady u úvěrových institucí.	20 %			
E. OTC deriváty s protistranou, kterou působí jako úvěrová instituce dle definice na řádku 8 výše (první tabulka v této části).	10 % maximální expozice riziku (kombinace OTC derivátů a technik efektivní správy portfolia)			Deriváty u odpovídajících indexů se pro účely zajištění souladu s pokyny na řádku A–D a řádku G nezapočítávají (tj. žádná transparentnost pro cenné papíry tvořící index).
F. OTC deriváty s jakoukoli jinou protistranou.	5 % maximální expozice riziku			
G. Akcie UCITS nebo UCI definované na řádcích 4 a 5 výše (první tabulka v této části).	Bez specifického prohlášení v cíli a zásadách fondu, 10 % v alespoň jednom UCITS nebo jiném UCI – specifické prohlášení: • 20 % v jednotlivých UCITS nebo UCI • 30 % v součtu ve všech jiných UCI než UCITS • 100 % v součtu ve všech UCITS		Cílové fondy zastřešující struktury s oddělenými aktivy a závazky, jsou považovány za samostatné UCITS nebo jiné UCI. Aktiva držená v rámci UCITS nebo jiném UCI se pro účely souladu s řádky A–F této tabulky nezapočítávají.	

* Tyto dluhopisy musí také investovat veškeré částky pocházející z emise do aktiv, která jsou po dobu platnosti dluhopisů schopna pokrýt veškeré pohledávky spojené s dluhopisy. V případě bankrotu emitenta by byla přednostně použita k úhradě jistiny a nakumulovaného úroku.

	Maximální investice/expozice jako % aktiv fondu				
Kategorie cenných papírů	**Jednotliví emitenti**	**V součtu**		**Jiné**	**Výjimky**
FONDY PENĚŽNÍHO TRHU					
H. Instrumenty peněžního trhu	5 %	5 %	15 %		Se souhlasem regulátora a zveřejněním v ústavních a marketingových dokumentech se seznamem emitentů, do kterých lze investovat 5 % nebo více aktiv, může fond investovat až do šesti emisí členského státu EU, jeho místních úřadů nebo agentur, členského státu OECD nebo G20, Singapuru nebo veřejných mezinárodních orgánů, ke kterým patří alespoň jeden členský stát EU, a to až do výše 100 % čisté expozice za předpokladu, že investuje v souladu se zásadami rozložení rizik a maximálně 30 % do jedné emise.
I. Instrumenty peněžního trhu, sekuritizace aABCP emitované stejným orgánem	5 %				Odchylka: Fond VNAV MMF může investovat až 10 % za předpokladu, že celková hodnota těchto instrumentů peněžního trhu, sekuritizací a ABCP u každého emitenta, do kterého se investuje více než 5 % aktiv, nepřesáhne 40 % aktiv fondu. Souhrnná expozice sekuritizacím a ABCP až do výše 20 % (15 %, pokud se nejedná o jednoduchou, transparentní nebo standardizovanou investici).
J. Dluhopisy vydané úvěrovou institucí se sídlem v evropském státě, která ze zákona podléhá zvláštnímu veřejnému dohledu určenému na ochranu držitelů dluhopisů.	10 %			40 % v součtu pro všechny emitenty s dluhopisy, do kterých fond investoval více než 5 % svých aktiv.	Výnosy z emise těchto dluhopisů musí být investovány do aktiv, která dokáží po celou dobu platnosti dluhopisů krýt závazky s nimi spojené a která by v případě neplnění emitenta byla přednostně použita pro výplatu jistiny a úhradu naběhlého úroku.
K. Dluhopisy vydané úvěrovou institucí, pokud jsou splněny požadavky stanovené v čl. 10 odst. 1 písm. f) nebo v čl. 11 odst. 1 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/61.	20 %				Pokud fond investuje více než 5 % svých aktiv do takových dluhopisů vydaných jedním emitentem, celková hodnota těchto investic nesmí překročit 60 % hodnoty aktiv fondu.
L. Vklady u úvěrových institucí.	10 %				Zvyšuje se na 15 % (souhrnný limit 15 % expozice na řádku H–L se zvyšuje na 20 %), pokud v jurisdikci fondu peněžního trhu není dostatek vhodných úvěrových institucí, které by umožnily splnit požadavek na diverzifikaci, a není ekonomicky proveditelné realizovat vklady v jiném členském státě. Se souhlasem místního regulátora se zvyšuje limit na 100 % v případě instrumentů emitovaných nebo garantovaných emitenty z EU a mezinárodními emitenty.
M. OTC deriváty.	5 % expozice vůči kterékoli protistraně				
N. Dohody o zpětném odprodeji	15 % expozice vůči kterékoli protistraně				Přijatá aktiva: expozice vůči danému emitentovi až do výše 15 % vyjma případů, kdy tato aktiva mají podobu instrumentů peněžního trhu splňujících požadavky na 100 % odchylku dle řádku 1.

Omezení koncentrace vlastnictví

Tyto limity mají chránit SICAV nebo fondy před možnými riziky (pro něj nebo emitenta) v případě vlastnictví významného procenta daného cenného papíru nebo emitenta. Pro účely této tabulky a následující diverzifikační tabulky jsou společnosti sdílející konsolidované účty (ať už v souladu se směrnicí 83/349/EHS nebo dle uznávaných mezinárodních pravidel) považovány za jednoho emitenta. Fond nemusí během uplatňování úpisových práv spojených s aktivy portfolia dodržovat dále popsané investiční limity v případě, že veškerá výsledná porušení investičních omezení budou napravena dle popisu v úvodu části „Obecné investičnípravomoci a omezení".

Kategorie cenných papírů	Maximální vlastnictví vyjádřené jako procento z celkové hodnoty emitovaných cenných papírů		
JINÉ NEŽ FONDY PENĚŽNÍHO TRHU			
Cenné papíry s hlasovacím právem	Menší, než jaké by umožnilo SICAV mít významný vliv na správu emitenta	Tyto limity je možné v době nákupu ignorovat, pokud ve stejné době nelze vypočíst hrubou výši dluhopisů nebo instrumentů peněžního trhu, případně čistou částku emitovaných instrumentů.	Tato pravidla se nevztahují na: • cenné papíry popsané na řádku 1 v tabulce výše; • akcie společnosti mimo EU, která investuje převážně ve své domovské zemi a představuje jediný způsob, jak by mohlo portfolio v dané zemi investovat podle zákona z r. 2010; • nákupy nebo zpětné odkupy akcií dceřiných společností, které ve své zemi zajišťují výhradně správu, poradenství nebo marketing, a pokud má proces sloužit k realizaci transakcí podílníků SICAV v souladu se zákonem z r. 2010.
Cenné papíry bez hlasovacího práva u libovolného emitenta	10 %		
Dluhopisy libovolného emitenta	10 %		
Cenné papíry peněžního trhu libovolného emitenta	10 %		
Akcie jakéhokoli dílčího fondu spadajícího do zastřešujícího UCITS nebo UCI	25 %		
FONDY PENĚŽNÍHO TRHU			
Instrumenty peněžního trhu, sekuritizace a ABCP libovolného emitenta	10 %	Nevztahuje se na instrumenty peněžního trhu emitované nebo garantované emitenty v oblasti EU či mezinárodními emitenty.	

Řízení a monitorování globálního rizika

Správcovská společnost zavedla proces řízení rizik, který byl schválen a řízen představenstvem, s cílem neustále sledovat a měřit celkový rizikový profil každého fondu z přímých investic, derivátů, technik, kolaterálu a všech ostatních zdrojů. Další informace o postupu pro řízení rizik je k dispozici na požádání u správcovské společnosti.

Hodnocení globální expozice se určuje každý obchodní den (bez ohledu na to, zda fond pro daný den určuje NAV) a zahrnuje řadu faktorů, včetně krytí podmíněných závazků vzniklých z pozic derivátů, rizika protistrany, předvídatelných tržních pohybů a času, který je k dispozici pro likvidaci pozic.

Veškeré deriváty vložené do převoditelných cenných papírů nebo instrumentů peněžního trhu se počítají jako deriváty v držení fondu a jakákoli expozice převoditelným cenným papírům nebo instrumentům peněžního trhu získaná formou derivátů (mimo určitých derivátů vycházejících z indexu) se počítá jako investice do těchto cenných papírů nebo instrumentů.

PŘÍSTUPY K MONITOROVÁNÍ RIZIK Existují 3 hlavní přístupy pro měření rizik: závazkový přístup a 2 podoby stanovující hodnotu v riziku (VaR) – absolutní VaR a relativní VaR. Tyto přístupy jsou popsány dále a přístup jednotlivých fondů naleznete v části „Popisy fondů". Správcovská společnost volí přístup fondu na základě svých investičních zásad a strategií.

Přístup	Popis
Absolutní VaR	Fond se pokouší odhadnout maximální potenciální ztrátu pramenící z tržního rizika za měsíc (20 obchodních dnů) za běžných tržních podmínek. Odhad je založen na předchozích 12 měsících (250 pracovních dnech) výkonnosti fondu a vyžaduje, aby v 99 % případů nejhorší výsledek fondu nepřekročil 20 % pokles čisté hodnoty aktiv.
Relativní VaR	Hodnota „relativní VaR" fondu je vyjádřena jako násobek srovnávacího indexu nebo referenčního portfolia. Fond se pokouší odhadnout potenciální ztrátu pramenící z tržního rizika za jeden měsíc (20 obchodních dnů) za běžných tržních podmínek. Odhad je založen na předchozích 12 měsících (250 pracovních dnech) výkonnosti fondu a vyžaduje, aby v 99 % případů nejhorší výsledek fondu nepřekročil 200 % VaR příslušného srovnávacího indexu nebo referenčního portfolia.
Závazek	Fond vypočítá globální expozici tak, že zohlední buď tržní hodnotu ekvivalentní pozice podkladového aktiva nebo pomyslnou hodnotu derivátu (podle potřeby). To umožňuje fondu omezit svoji globální expozici zohledněním dopadu případných pozic, které slouží jako zajištění nebo kompenzace. Některé typy bezrizikových transakcí, transakcí/swapy bez finanční páky proto nejsou do výpočtu zahrnuty. Fond využívající tento přístup musí zajistit, aby jeho celková tržní expozice nepřesáhla 210 % jeho aktiv (100 % z přímých investic, 100 % z derivátů a 10 % z výpůjček).

HRUBÁ PÁKA Každý fond, který používá VaR přístup, musí také vypočíst svoji očekávanou úroveň hrubé páky, která se uvádí v části „Popisy fondu". Očekávaná finanční páka fondu je obecný údaj, tj. neslouží jako regulační limit. Skutečná míra finanční páky může v některých případech překročit očekávanou úroveň. Použití derivátů fondem nicméně zůstává v souladu s jeho investičním cílem, investičními zásadami a rizikovým profilem a bude v souladu s jeho limitem pro VaR.

Hrubá páka představuje velikost finanční páky vytvořené celkovým využitím derivátů a jakýmikoli instrumenty nebo technikami používanými pro efektivní správu portfolia. Vypočítá se jako výsledek součtu pomyslných hodnot (expozice všech derivátů, kde se protichůdné pozice nepovažují za navzájem se nerušící). Tento výpočet nezohledňuje ani citlivost vůči pohyby trhu, ani to, zda derivát zvyšuje nebo snižuje celkové riziko fondu, nemusí se jednat o reprezentativní hodnotu skutečné míry investičního rizika fondu.

Jak fondy používají instrumenty a techniky

Účel a regulační rámec

Fond může používat dále popsané instrumenty a techniky pro efektivní správu fondu, která je definována jako omezování rizik nebo nákladů či generování dodatečného kapitálu nebo příjmu s cílem zajistit expozici určitým investicím nebo trhům a pro zajištění proti různým typům rizik. Veškeré využití musí být v souladu s profilem rizik, cíli fondu a investiční strategií dle definice v tomto prospektu a v souladu se zákonem z r. 2010, směrnicí UCITS, nařízením Grand Ducal Regulation z 8. února 2008, oběžníky CSSF 08/356 a 14/592, pokyny ESMA 14/937, nařízení o transakcích určených k financování cenných papírů (SFT) EU 2015/2365 a s jakýmkoli dalším příslušným zákonem a nařízením.

Rizika spojená s instrumenty a technikami jsou popsána v části „Popisy rizik".

Deriváty, které mohou fondy používat

Derivát je finanční kontrakt, jehož hodnota závisí na výkonnosti jednoho nebo více referenčních aktiv (např. cenný papír nebo koš cenných papírů, index nebo úroková sazba). Deriváty mohou být mimoburzovní („OTC") a/nebo burzovně obchodované instrumenty.

Každý z fondů může v souladu se svými investičními zásadami investovat do jakéhokoli typu finančního derivátového instrumentu. (V případě fondů peněžního trhu viz část „Pravidla týkající se fondů".) Ty mohou zahrnovat následující typy, které v současnosti tvoří nejobvyklejší deriváty:

- finanční futures (smlouvy s platbami vycházejících z budoucích hodnot), jako jsou futures pro cenné papíry, úrokové sazby, indexy nebo měny;
- opce (smlouvy, které zajišťují právo nebo povinnost koupit nebo prodat aktiva během stanoveného období), jako jsou akciové opce, úrokové sazby, indexy (včetně komoditních indexů), dluhopisy, měny nebo swapy (swapce) a futures;
- opční listy (smlouvy zajišťující právo na nákup nebo prodej akcií nebo jiných cenných papírů za určitou cenu během stanoveného období);
- forwardy (smlouvy pro nákup nebo prodej aktiv za stanovenou cenu k budoucímu datu), jako jsou devizové kontrakty;
- swapy (smlouvy, kde dvě strany navzájem vymění výnosy ze dvou různých referenčních aktiv, jako jsou devizové, indexové, inflační nebo úrokové swapy, swapy na volatilitu nebo koše akcií, ale které NEZAHRNUJÍ celkové výnosy, nesplacení úvěrů nebo variační swapy, které jsou uváděny samostatně;
- úvěrové deriváty, jako jsou swapy nesplacení úvěrů neboli CDS (smlouvy, kdy jedna strana obdrží poplatek od protistrany výměnou za souhlas s tím, že v případě bankrotu, splátkové neschopnosti nebo jiné „úvěrové události" provede platby protistraně za účelem pokrytí ztrát této protistrany);
- strukturované deriváty, jako jsou cenné papíry vázané na úvěr a akcie;
- rozdílové smlouvy (smlouvy s hodnotou, která vychází z rozdílu mezi dvěma referenčními měřeními, jako je např. koš cenných papírů);
- swapy veškerých výnosů nebo jiné deriváty s obdobnými charakteristikami (TRS) (transakce, kde jedna protistrana na základě pevné nebo variabilní sazby odesílá platby druhé protistraně, která převádí celkovou ekonomickou výkonnost včetně výnosů z úroků a poplatků, zisků a ztrát pramenících z cenových pohybů a úvěrových ztrát referenčního závazku, jako jsou akcie, dluhopisy nebo index); TRS swapy mohou být financovaný nebo nefinancovaný (s požadovanou platbou předem nebo bez ní). Transakce v rámci TRS swapů proběhne za použití jednotlivých akcií a instrumentů s pevným výnosem nebo za použití finančních indexů. Fond má v úmyslu používat TRS swapy (včetně rozdílových smluv) v souladu s ustanoveními o používání finančních derivátových instrumentů a v rámci maximálních a očekávaných úrovní definovaných v popisu fondu.

Futures jsou obecně obchodovány na burze. Všechny ostatní typy derivátů jsou obecně mimoburzovní.

U všech derivátů vázaných na index určuje poskytovatel indexu četnost rebalancování a četnost rebalancování určuje dopad nákladů na daný fond.

K čemu lze deriváty fondy používat

Fond může deriváty využívat pro libovolný z následujících účelů v souladu s jeho cíli a zásadami, jak je popsáno v části „Popisy fondu".

Zajištění Zajištění znamená otevřít tržní pozici v opačném směru (a není větší), než pozice otevřená v rámci jiných investic do fondu Cílem je snížit nebo zrušit expozici kolísání cen nebo určitým faktorům, které tomuto přispívají.

- **Úvěrové zajištění** Obvykle realizováno pomocí swapů nesplacení úvěrů. Cílem je zajistit fond proti úvěrovému riziku. To zahrnuje nákup nebo prodej ochrany proti rizikům vázaným na konkrétní aktiva nebo emitenty, stejně jako jakož i zástupné zajištění (otevření opačné pozice u jiné investice, která se bude pravděpodobně chovat podobně jako zajištěná pozice).
- **Měnové zajištění** Obvykle realizováno ve formě měnových forwardů. Cílem je zajistit fond proti měnovému riziku. To je možné na úrovni fondu a v případě akcií „H" také na úrovni třídy akcií. Veškerá měnové zajištění musí zahrnovat měny v rámci srovnávacího indexu pro daný fond nebo v souladu s cíli a zásadami fondu. Pokud fond drží aktiva denominovaná ve více měnách, nemusí se zajišťovat proti měnám představujícím jen malou část aktiv nebo v případě, že je v jejich případě zajištění ekonomicky nevýhodné nebo obecně nedostupné. Fond se může zapojit do následujících:
  přímé zajištění (stejná měna, opačná pozice);
  křížové zajištění (omezení expozice vůči jedné měně při současném zvýšení expozice vůči měně jiné, kdy výsledná expozice vůči základní měně zůstává beze změny), pokud nabízí efektivní způsob, jak dosáhnout požadované expozice;
  zástupné zajištění (otevření opačné pozice v jiné měně, která se bude pravděpodobně chovat podobně jako základní měna);

zajištění v očekávání (otevření zajišťovací pozice v očekávání expozice v důsledku plánované investice nebo jiné události).

- **Zajištění po dobu trvání** Obvykle realizováno ve formě swapů úrokové sazby, swapcí a futures. Cílem je snažit se o omezení expozice změnám v sazbách u dluhopisů s delší dobou splatnosti. Zajištění po dobu trvání lze realizovat pouze na úrovni fondu.
- **Cenové zajištění** Obvykle realizováno pomocí indexových opcí (konkrétně prodej call opcí nebo nákup put opcí). Využití je obecně vyhrazeno pro situace, kdy existuje dostatečná korelace mezi složením nebo výkonností indexu a fondu. Cílem je zajistit se proti kolísání tržní hodnoty pozice.
- **Zajištění proti riziku úrokové sazby** Obvykle realizováno prostřednictvím futures na úrokové sazby, swapů úrokové sazby, upsání call opcí na úrokové sazby nebo nákupu put opcí na úrokové sazby. Cílem je řídit úroková rizika.

Investiční expozice Fond může používat jakýkoli povolený derivát k vytvoření expozice povoleným aktivům – zejména v případě, že je přímá investice ekonomicky neefektivní nebo nerealizovatelná.

Finanční páka Fond může použít libovolný povolený derivát pro zvýšení své celkové investiční expozice nad rámec expozice realizované přímou investicí. Finanční páka obvykle zvyšuje volatilitu fondu.

Deriváty pro replikaci indexu mohou být použity k replikování výkonnosti cenného papíru nebo třídy aktiv (např. komoditních indexů nebo realit). Další strategie mohou zahrnovat pozice, které těží z poklesu hodnoty nebo které mohou poskytovat expozici vůči určitým elementům výnosů konkrétního emitenta nebo aktiva. Jejich účelem je poskytnout výnosy, které nejsou spjaté s těmi obecného trhu, nebo pozice, které by bez použití derivátů nebyly dostupné.

Peněžní fondy mohou využívat derivátové finanční nástroje za předpokladu, že je budou využívat pouze za účelem zajišťování rizik úrokové sazby nebo směnných kurzů přítomných v jiných investicích příslušných peněžních fondů.

Všechny fondy mohou využívat deriváty k řízení rizik, generování příjmů nebo růstu kapitálu ve spojení s třídami aktiv, do kterých investují, a to za následujících předpokladů: (a) jsou ekonomicky vhodné ve smyslu své nákladové efektivity, (b) jsou uzavírány z jednoho či více následujících důvodů: (i) redukce rizika, (ii) redukce nákladů a (iii) generování dodatečného kapitálu nebo příjmu na úrovni rizika, které je v souladu s rizikovým profilem příslušných fondů a pravidly diverzifikace rizika, a (c) jejich rizika jsou adekvátně zachycena procesem řízení rizik SICAV.

Deriváty, které se vztahují k podkladovým aktivům fixního příjmu nebo jeho součástí, mohou být fondy použity k (i) navýšení či snížení expozice vůči riziku úrokové sazby (včetně inflace), a to prostřednictvím futures úrokových sazeb, futures na dluhopisy, opcí a úrokové sazby, swapů veškerých výnosů či inflačních swapů, (ii) nákupu či prodeji části či celkového úvěrového rizika spjatého s jedním nebo více emitenty odkazovanými v koši nebo indexu, a to prostřednictvím futures na dluhopisy, opcí swapů úvěrového selhání a veškerých výnosů, a (iii) zajištění, snížení nebo zvýšení expozice vůči měnám, a to prostřednictvím forwardů včetně nedoručitelných forwardů a měnových swapů.

Instrumenty a techniky, které mohou fondy využívat

Fond může používat následující instrumenty a techniky s ohledem na všechny cenné papíry v jeho držení, ale pouze pro efektivní řízení portfolia (jak je popsáno výše).

Půjčování cenných papírů

Fond se může zapojit do transakcí půjčování cenných papírů v podobě akcií, jiných nástrojů akciových cenných papírů a dluhopisů pro účely efektivní správy portfolia a v souladu s očekávanými a maximálními úrovněmi uvedenými v části s informacemi o fondu. Žádný z fondů nevstupuje k datu tohoto prospektu do maržových obchodů.

Transakce půjčování cenných papírů budou uzavírány v závislosti na tržních příležitostech a především v závislosti na tržní poptávce po cenných papírech držených v portfoliu každého fondu a očekávaných výnosech z transakce ve srovnání s tržními podmínkami na investiční straně.

Transakce zahrnující půjčování cenných papírů, které mají získat statut exkluzivního držení, mají za cíl generovat přidanou hodnotu v souladu s investičními cíli a rizikovým profilem fondu. Neexistuje tedy žádné omezení četnosti, s jakou se fond může zapojit do takovéhoto typu transakcí. Za žádných okolností nesmí výše uvedené operace způsobit, že se fond odkloní od svého investičního cíle stanoveného v prospektu nebo že dojde ke zvýšení rizika nad rámec profilu, jak je popsáno v prospektu.

Správcovská společnost zajistí, že objem těchto transakcí nikdy nepřekročí takovou úroveň, aby nebylo možné splnit žádosti o odkup.

Protistrany: Protistrany takového půjčování cenných papírů musejí podléhat pravidlům obezřetnostního dohledu považovaným CSSF za ekvivalentní pravidlům stanoveným právem EU a musejí se na tento typ transakcí specializovat. Protistranami takovýchto transakcí budou ve většině případů finanční instituce se sídlem ve členském státě OECD s úvěrovým ratingem investičního stupně. Vybrané protistrany budou v souladu s článkem 3 nařízení SFTR.

Zisky vyplácené do fondů: Co se týče transakcí půjčování cenných papírů, minimálně 87,5 % hrubého výnosu z těchto transakcí se vrací do fondů a maximálně 12,5 % je vyplaceno jako poplatek zprostředkovateli půjčování (který není spřízněn s investičním manažerem). Případné provozní náklady (ať už přímé nebo nepřímé) vzniklé při tomto půjčování cenných papírů zprostředkovateli půjčování jsou hrazeny z jeho poplatku. Další podrobnosti o skutečné návratnosti jsou zveřejněny ve výročních zprávách a účetních závěrkách SICAV.

Zprostředkovatel půjčování, zprostředkovatel zástavy a správce zástavy: SICAV pověřila společnost Brown Brothers Harriman & Co., newyorskou komanditní společnost s pobočkou v Bostonu ve státě Massachusetts, a londýnskou pobočku Citibank N.A. (obě „zprostředkovatel půjčování"), aby prováděly transakce půjčování cenných papírů a správu zajištění. Ani jeden ze zprostředkovatelů půjčování není přidružen k investičnímu manažerovi.

Transakce v rámci dohod o zpětném odkoupení a zpětném odprodeji

Transakce zpětného odkoupení se řídí dohodou, na jejímž základě se vlastník aktiva zavazuje prodat cenný papír jiné straně výměnou za peněžní zástavu a zavazuje se jej zpětně odkoupit ke stanovenému datu za určenou (vyšší) cenu. Transakce zpětného odprodeje je opačná transakce, kdy držitel hotovosti souhlasí s prodejem hotovosti jiné straně výměnou za kolaterál ve formě cenných papírů a souhlasí s odkupem hotovosti ke stanovenému datu za určenou (vyšší) hodnotu.

Fond se může zapojit do transakcí zpětného odkoupení a zpětného odprodeje pro účely efektivní správy portfolia a v souladu s očekávanými a maximálními úrovněmi uvedenými v příslušných modulech fondu.

Fond může uzavřít transakce na základě dohody o zpětném odprodeji a/nebo dohody o zpětném odkoupení pouze za předpokladu, že je schopen kdykoli (a) získat zpět celou částku peněžních prostředků určenou v dohodě o zpětném odprodeji nebo jakékoli cenné papíry podléhající dohodě o zpětném

odkoupení, nebo (b) ukončit smlouvu v souladu s platnými předpisy a za použití převažujících tržních sazeb smlouvy o zpětném odkoupení. V tomto kontextu by se transakce na dobu určitou, které nepřesahují sedm dní, měly považovat za ujednání za podmínek, které umožňují, aby SICAV mohla aktiva kdykoli stáhnout zpět.

Transakce na základě dohody o zpětném odkoupení nebo dohody o zpětném odprodeji budou uzavírány podle dostupných příležitostí a na omezenou dobu, pokud se investiční manažer bude domnívat, že tržní sazby umožní příslušnému fondu těžit z efektivnější správy hotovosti nebo lepších výnosů portfolia dosažených uzavřením některé z těchto transakcí.

Protistrany: Protistrany těchto transakcí musejí podléhat pravidlům obezřetnostního dohledu považovaným CSSF za ekvivalentní pravidlům stanoveným právem EU a musejí se na tento typ transakcí specializovat. Protistranami takovýchto transakcí budou ve většině případů finanční instituce se sídlem ve členském státě OECD s úvěrovým ratingem investičního stupně. Vybrané protistrany budou v souladu s článkem 3 nařízení SFTR.

Zisky vyplácené do fondů: Fondům je alokováno 100 % zisků (nebo ztrát) vycházejících z transakce v rámci dohod o zpětném odkoupení a zpětném odprodeji. Investiční manažer si ve spojení s těmito transakcemi neúčtuje žádné další náklady nebo poplatky ani neobdrží žádné další výnosy. Další podrobnosti o skutečné návratnosti jsou zveřejněny ve výročních zprávách a účetních závěrkách fondů.

Kde je uvedeno využití a poplatky

Následující údaje naleznete v části „Popisy fondu" dostupné u všech fondů, které tyto momentálně využívají:

- v případě swapů veškerých výnosů, rozdílových smluv a podobných derivátů se maximální a očekávaná expozice je vyjádřená jako procento čisté hodnoty aktiv;
- u transakcí v rámci dohod o zpětném odkoupení a zpětném odprodeji jsou maximální a očekávané limity vyjádřeny jako procento čisté hodnoty aktiv;
- v případě půjčování cenných papírů jsou maximální a očekávané limity vyjádřeny jako procento čisté hodnoty aktiv.

Finanční zprávy uvádí následující:

- využití všech instrumentů a technik používaných pro efektivní správu fondů;
- v souvislosti s tímto využitím pak přijaté zisky a přímé a nepřímé provozní náklady a poplatky vynaložené každým z fondů;
- v případě obdržení platby za výše uvedené náklady a poplatky a v případě jakéhokoli vztahu, který by příjemce mohl mít s přidruženými společnostmi FIL Group nebo depozitářem;
- informace o povaze, využití, opětovném použití a úschově kolaterálu;
- protistrany, které SICAV využívala v období, na kterou se zaměřuje zpráva, a to včetně hlavních protistran pro kolaterál.

Poplatky hrazené zprostředkovatelům půjčování nejsou do průběžných poplatků zahrnuty, protože jsou odečteny před výplatou zisků fondu.

Protistrany pro deriváty a techniky

Správcovská společnost přijímá rámec pro řízení rizika protistrany, který měří, sleduje a řídí úvěrové riziko protistrany. Společně s požadavky uvedenými na řádku 10 a 11 v tabulce „Obecné investičnípravomoci a omezení" bude protistrana hodnocena podle následujících kritérií:

- regulační status;
- ochrana zajištěná ve formě místní legislativy;
- provozní procesy;
- analýza úvěrové spolehlivosti včetně přezkoumání dostupných úvěrových spreadů či externích úvěrových hodnocení; v případě CDS a variačních swapů musí být protistranou finanční instituce s nejlepším ratingem;
- míra zkušeností a specializace na konkrétní typ příslušného derivátu nebo techniky.

Právní status a země původu nebo bydliště nejsou ve své podstatě přímo považovány za výběrová kritéria.

Pokud v tomto prospektu nebo se souhlasem ředitelů nebude uvedeno jinak, žádná protistrana pro derivát fondu nemůže sloužit jako investiční manažer fondu či mít jinou formu kontroly nebo souhlas nad složením nebo řízením investic/transakcí fondu nebo nad aktivy působícími jako podkladový derivát.

Zprostředkovatel půjčování bude průběžně vyhodnocovat schopnost a ochotu každého vypůjčovatele cenných papírů dostát svým závazkům a SICAV si vyhrazuje právo jakéhokoli z vypůjčovatelů kdykoli přestat používat nebo ukončit jakoukoli půjčku. Obecně jsou nízké úrovně rizika protistrany a tržního rizika spojeného s **půjčováním cenných papírů** dále snižovány ochranou protistrany proti platební neschopnosti ze strany zprostředkovatele půjčování a přijetím zajištění.

Zásady kolaterálů

Tyto zásady se vztahují na aktiva přijatá od protistran v souvislosti s transakcemi spojenými s půjčováním cenných papírů, transakcemi v rámci dohod o zpětném odkoupení nebo OTC deriváty.

PŘIJATELNÝ KOLATERÁL Všechny cenné papíry přijaté za kolaterálními účely musí být vysoké kvality. Kolaterál musí mít následující podobu:

a) likvidní aktiva (hotovost a krátkodobé bankovní certifikáty, instrumenty peněžního trhu dle definice směrnice Rady 2007/16/ES z 19. března 2007) a jejich ekvivalent (včetně akreditivů a „first-demand" záruk úvěrovou institucí s nejlepším ratingem, která není přidružena k protistraně);

b) dluhopisy vydané nebo garantované členským státem OECD nebo jeho místními úřady či nadnárodními institucemi a firmami s působností v oblasti EU, regionální nebo celosvětovou působností;

c) akcie nebo podílové jednotky vydané fondy peněžního trhu jako výpočet čisté hodnoty aktiv na denní bázi s přiřazeným AAA ratingem nebo jeho ekvivalentem;

d) akcie nebo podílové jednotky vydané v rámci UCITS s investicí převážně do dluhopisů/akcií splňujících podmínky podle (c);

e) dluhopisy emitované nebo garantované emitenty s nejlepším ratingem, které nabízí přiměřenou likviditu, nebo

f) akcie přijaté nebo obchodované na regulovaném trhu nebo na burze cenných papírů členského státu OECD za předpokladu, že jsou tyto akcie zahrnuty do hlavního indexu.

Cenné papíry, které jsou předmětem nákupu s opcí zpětného odkoupení nebo které jsou zakoupeny prostřednictvím dohody o zpětném odkoupení, musejí odpovídat typům cenných papírů uvedených v bodech (a), (b), (c), (e) a (f).

Nehotovostní kolaterál musí být předmětem obchodu na regulovaném trhu nebo vícestranném obchodním systému s transparentním určením cen a musí jej být možné rychle prodat za cenu blížící se předprodejní hodnotě.

K zajištění dostatečné nezávislosti kolaterálu na protistraně z hlediska jeho úvěrového rizika a rizika investiční korelace nelze přijmout kolaterál vydaný protistranou nebo její skupinou. Nelze očekávat, že kolaterál bude vykazovat vysokou korelaci s výkonností protistrany.

Úvěrová expozice protistrany se sleduje z hlediska úvěrových limitů. Veškerý kolaterál by mělo být možné fondem kdykoli plně vymáhat bez referování nebo souhlasu protistrany.

Kolaterál přijatý od protistrany v rámci jakékoli transakce lze použít pro kompenzaci celkové expozice této protistrany.

Aby se SICAV mohla vyhnout nakládání s kolaterály v nízkých částkách, může stanovit minimální výši kolaterálu (částka, pod kterou nebude vyžadován kolaterál) nebo prahovou hodnotu (přírůstková částka, nad kterou nebude vyžadován další kolaterál).

DIVERZIFIKACE Veškerý kolaterál v držení SICAV vyžaduje diverzifikaci podle země, trhu a emitenta, kde expozice kterémukoli emitentovi nesmí přesáhnout 20 % čistých aktiv fondu. Pokud je tak uvedeno v popisu fondu, fond může být plně zajištěn kolaterálem v podobě různých převoditelných cenných papírů a instrumentů peněžního trhu emitovanými nebo garantovanými členským státem, alespoň jedním jeho místním úřadem, třetí zemí nebo veřejným mezinárodním orgánem, pod který patří alespoň jeden z členských států. V tomto případě by měl fond získat kolaterál z minimálně 6 různých emisí, přičemž žádná emise nesmí přesáhnout 30 % aktiv fondu.

OPĚTOVNÉ POUŽITÍ A REINVESTOVÁNÍ KOLATERÁLU (V SOUČASNOSTI NEPOVOLENO U ŽÁDNÉHO FONDU) V případě opětovného investování hotovostníhokolaterálu ze strany fondu se hotovostní kolaterál použije buď jako vklad nebo investice do státních dluhopisů s nejvyšším ratingem, transakcí v rámci zpětného odprodeje nebo krátkodobých fondů peněžního trhu (dle pokynů pro společnou definici evropských fondů peněžního trhu), kde je určena denní čistá hodnota aktiv s ratingem AAA nebo ekvivalentním. Taková reinvestice bude brána v úvahu při výpočtu celkové expozice každého fondu vůči derivátovým nástrojům, především pokud vede k efektu finanční páky. Všechny investice musí splňovat výše uvedené požadavky na diverzifikaci.

Pokud fond investuje kolaterál z půjček cenných papírů do transakcí v rámci zpětného odprodeje, limity, které se vztahují na půjčování cenných papírů, budou rozšířeny také na transakce v rámci zpětného odprodeje.

Nehotovostní kolaterál nelze prodat, reinvestovat ani zastavit.

ÚSCHOVA KOLATERÁLU Kolaterál (stejně jako další cenné papíry, které mohou být drženy v úschově) převedený z titulu vlastnického práva do fondu bude držen depozitářem nebo dílčím uschovatelem. V případě jiných typů ujednání o kolaterálu, jako je zástavní smlouva, může být kolaterál držen uschovatelem třetí strany pod obezřetnostním dohledem, který není ve spojení s poskytovatelem kolaterálu.

VALUACE A SRÁŽKY Veškerý kolaterál podléhá valuaci dle tržní ceny (oceňováno denně dle dostupných tržních cen), kdy se zohledňuje případná srážka (sleva z hodnoty kolaterálu, která má chránit před případným poklesem hodnoty nebo likvidity kolaterálu). Fond může od protistrany požadovat dodatečný kolaterál (variační marži) s cílem zajistit, že se hodnota kolaterálu bude přinejmenším rovnat odpovídající expozici protistrany.

Srážkové sazby, které fondy v současnosti využívají, naleznete dále.

Sazby zohledňují faktory, které mohou s velkou pravděpodobností ovlivnit volatilitu a riziko ztráty (např. kvalita úvěru, splatnost a likvidita), jakož i výsledky případných zátěžových testů, které mohou být v nepravidelných intervalech prováděny. Srážka při ocenění se neuplatňuje u hotovostních zástav. Správcovská společnost může tyto sazby kdykoli bez předchozího upozornění upravit, přičemž veškeré změny musí být zaneseny do aktualizované verze prospektu.

Hodnota přijatého kolaterálu se musí po dobu trvání smlouvy rovnat alespoň 105 % celkové valuace zapůjčených cenných papírů v případě akcií a nejméně 102 % celkové hodnoty zapůjčených cenných papírů v případě dluhopisů. Při dohodách o zpětném odkoupení a zpětném odprodeji bude většinou použita zástava v minimální výši 100 % jejich pomyslné hodnoty po celou dobu trvání dohody.

	Přípustný kolaterál	Srážka
Transakce s OTC finančními deriváty	Hotovost (USD, EUR, GBP, AUD nebo JPY)	0 %
Transakce půjčování cenných papírů – Akcie	Státní dluhopisy vydané státy G10 Hotovost (USD, EUR nebo GBP)	5 %
Transakce půjčování cenných papírů – Dluhopisy	Státní dluhopisy vydané státy G10 Hotovost (USD, EUR nebo GBP)	2 %
Transakce zpětného odprodeje	Určité státní dluhopisy nebo expozice vůči určitým nevládním subjektům veřejného sektoru (v určitých denominacích měn), jak bylo dohodnuto na základě fondu/protistrany	Až 2,818 % (podle nařízení a zbytkové splatnosti)

Regulace fondů peněžního trhu

PRÁVNÍ A REGULAČNÍ RÁMEC Regulace fondu peněžního trhu (oficiálně Nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2017/1131 z 14. června 2017 o fondech peněžního trhu) se týká všech fondů peněžního trhu se sídlem nebo nabízené v oblasti EU. Cílem regulace je zajistit, že fondy peněžního trhu budou odolnější a schopné udržet likviditu během stresových situací na trhu a dobách výrazných a náhlých odkupů.

TYPY FONDŮ PENĚŽNÍHO TRHU Nařízení povoluje existenci fondů v následujících kategoriích:

Typ fondu	Krátkodobé	Standardní
Konstantníčistá hodnota aktiv veřejného dluhu	●	–
Nízká volatilita čisté hodnoty aktiv	●	–
Variabilníčistá hodnota aktiv	●	●

PRAVIDLA PRO PORTFOLIA

Protože se každý peněžní fond kvalifikuje jako krátkodobý fond peněžního trhu s variabilní čistou hodnotou aktiv, průběžně je v souladu také se všemi následujícími požadavky:

- jeho portfolio má váženou průměrnou splatnost (WAM) nejvýše 60 dnů;
- jeho portfolio má váženou průměrnou životnost (WAL) nejvýše 120 dnů;
- alespoň 7,5 % celkových čistých aktiv peněžního fondu tvoří aktiva splatná do jednoho dne, dohody o zpětném odprodeji, které je možné po předchozím oznámení vypovědět do jednoho pracovního dne, nebo peněžní prostředky, které je možné po předchozím oznámení vybrat do jednoho pracovního dne.
- alespoň 15 % celkových čistých aktiv peněžního fondu tvoří aktiva splatná do jednoho týdne, dohody o zpětném odprodeji, která je možné po předchozím oznámení vypovědět do pěti pracovních dnů, nebo peněžní prostředky, které je možné po předchozím oznámení vybrat do pěti pracovních dnů. Pro účely takového výpočtu mohou být do aktiv splatných do jednoho týdne příslušného peněžního fondu zahrnuty instrumenty peněžního trhu nebo podílové jednotky nebo akcie jiných fondů peněžního trhu, a to až do výše 7,5 % aktiv fondu, pokud mohou být odkoupeny a vypořádány do pěti pracovních dnů.

Dojde-li k překročení limitů uvedených v tomto odstavci z důvodů, které jsou nezávislé na jednání peněžního fondu, nebo v důsledku uplatnění práv na upsání nebo odkoupení, stanoví si tento fond peněžního trhu jako přednostní cíl nápravu tohoto stavu, přičemž vezme řádně v úvahu zájmy svých podílníků.

POSTUPY ÚVĚROVÝCH A ZÁTĚŽOVÝCH TESTŮ

Popis postupu

V souladu s nařízením o fondech peněžního trhu a příslušnými akty v přenesené pravomoci, které jej doplňují, správcovská společnost zajistí, aby byl stanoven, implementován a důsledně uplatňován vlastní postup interního hodnocení úvěrové kvality založený na obezřetných, systematických a nepřetržitých metodikách hodnocení pro systematické určování úvěrové kvality fondů,které se kvalifikují jako fondy peněžního trhu. Správcovská společnost schválila čtyři samostatné postupy hodnocení úvěrové kvality i) státní emitenti, ii) emitenti související s vládou, iii) emitenti z finančních korporací a iv) emitenti jiní než z finančních korporací.

Dohled nad postupy interního hodnocení úvěrové kvality ponese správcovská společnost, které bude pomáhat Výbor pro rizika investic s pevným výnosem (Fixed Income Investment Risk Committee – „FIIRC"), což je nezávislý výbor odpovědný za dohled nad rizikem investic s pevným výnosem. Výbor FIIRC a hlavně správcovská společnost odpovídají za zajištění toho, aby data použitá při hodnocení úvěrové kvality byla v odpovídající kvalitě, aktuální a pocházela ze spolehlivých zdrojů.

Hodnocení úvěrů pro všechny emitenty a ručitele uvedené ve schváleném seznamu vypracuje v souladu s právními předpisy alespoň jednou za rok přiřazený analytik. Za dodržení požadavku roční frekvence odpovídá výbor FIIRC a hlavně správcovská společnost. Výbor FIIRC a hlavně správcovská společnost ponesou odpovědnost za rozhodnutí o tom, zda došlo k podstatné změně a analytici budou muset vypracovat nové úvěrové hodnocení pro dotčené emitenty nebo ručitele.

Správcovská společnost zajistí, aby při určování kvality úvěru emitenta nebo nástroje nedocházelo k žádnému mechanickému nadměrnému spolehnutí se na externí hodnocení.

Vhodnost postupů hodnocení úvěrové kvality se bude posuzovat každý rok (nebo podle potřeby častěji) a změny schválí vyšší management a/anebo správcovská společnost. V případě podstatné změny ve smyslu nařízení o fondech peněžního trhu, která by mohla mít vliv na stávající hodnocení nástroje, bude vypracováno nové hodnocení úvěrové kvality. Kromě toho je postup interního hodnocení úvěrové kvality průběžně monitorován.

Popis metodiky

Je veden seznam způsobilých emitentů (známý jako „schválený seznam") a fondy peněžního trhu smí investovat pouze do nástrojů emitentů uvedených v tomto seznamu. Ke každému emitentovi uvedenému v seznamu je přiřazen analytik v rámci úvěrového výzkumného týmu.

Správcovská společnost stanovila efektivní postup, který je zárukou získávání a udržování aktuálnosti relevantních informací o emitentech a charakteristikách nástrojů.

Určení úvěrového rizika emitenta nebo ručitele a jeho nástrojů uskuteční výhradně přiřazený analytik v rámci odpovědnosti správcovské společnosti a toto určení bude založeno na nezávislé analýze schopnosti emitent a nebo ručitele splatit své dluhové závazky. Uvedené určení je realizováno podle systematického postupu ve čtyřech krocích navrženého v souladu s kapitolou 3 nařízení v přenesené pravomoci 2018/990 a článkem 20 odstavce 1 nařízení o fondech peněžního trhu. Emitent nebo ručitel nebo jeho nástroje musí být podrobeny všem čtyřem krokům. Tyto kroky mohou podle okolností zahrnovat následující prvky:

i. Kvantitativní faktory: emitenti musí dosáhnout nebo překročit předem stanovené prahové hodnoty kvantitativních měřítek, jako jsou finanční ukazatele a makroekonomická výkonnost (mimo jiné kapitalizace, likvidita, kvalita aktiv, ziskovost, pákový efekt, upravené EBITDA/úrok, zdroje likvidity, HDP na obyvatele, míra nezaměstnanosti, skóre efektivity vlády stanovené Světovou bankou, podíl úvěrů se selháním v rámci banky, poměr státních úrokových nákladů a státních příjmů).

ii. Externí a tržně založené faktory: emitenti musí dosáhnout prahové hodnoty související s dluhopisovými nebo CDS spready příslušných nástrojů a zároveň musí mít externí úvěrový rating alespoň A3 nebo A- od agentur Moody's a/anebo Standard & Poors.

iii. Kvalitativní faktory: přiřazený analytik zohledňuje kvalitativní faktory (jako jsou mimo jiné správa a řízení, obchodní model, rizikový profil, makroekonomické pozadí, diverzifikace, stabilita vlády, plány vlády, síla měny), které jsou považovány za nutné pro souhrnné a obezřetné hodnocení úvěrové kvality emitenta nebo ručitele.

iv. Faktory specifické pro nástroj: přiřazený analytik zohlední specifické faktory nástroje (mimo jiné to, zda nástroj představuje přímý a nepodmíněný platební závazek, míru flexibility harmonogramu splátek úroků a jistiny, platební zařazení nástroje a profil jeho likvidity), které jsou považovány za nutné pro to, aby nástroj bylo možné pokládat za nástroj s vysokou úvěrovou kvalitou a likviditou.

U emitentů a ručitelů souvisejících s vládou se uplatňuje odlišný přístup. Hlavním faktorem úvěrové kvality emitentů nebo ručitele souvisejících s vládou je síla spojení mezi emitentem nebo ručitelem souvisejícím s vládou a státem. Proto se posouzení zaměřuje na sílu tohoto spojení (jako je vlastnictví, explicitní nebo implicitní záruky, překážky podpory, klientské vztahy, expozice společným rizikům, ekonomický význam, klasifikace podle ratingových agentur atd.). Příznivé hodnocení je dáno, pokud se má za to, že pravděpodobnost nebo selhání emitenta souvisejícího s vládou úzce souvisí se státem.

Emitent anebo ručitel a jeho nástroje obdrží příznivé hodnocení a budou zařazeni do seznamu schválených protistran pouze tehdy, pokud se podrobí všem fázím postupu.

Úvěrové hodnocení všech emitentů nebo ručitelů týkající se rizika schválené protistrany se uskuteční alespoň jednou za rok a bude k dispozici vyššímu managementu a/anebo správcovské společnosti alespoň jednou za rok.

Všechna data použitá při hodnocení úvěrové kvality pocházejí ze spolehlivých zdrojů, včetně (mimo jiné) z agentury Bloomberg, ratingových agentur, Haver Analytics, Mezinárodního měnového fondu („MMF") a přímo z oficiálních zpráv společnosti. Použité metodiky jsou dále validovány souhrnným zpětným testováním s použitím standardních dat agentury Moody's pro zajištění stability kritérií použitých při hodnocení úvěrového rizika.

ZÁKAZ VNĚJŠÍ PODPORY Žádný fond, který je fondem peněžního trhu, nesmí obdržet žádnou přímou ani nepřímou podporu od třetí strany, a to ani v podobě sponzora fondu peněžního trhu. Tento zákaz se vztahuje na peněžní injekce, nákup aktiv portfolia za nadhodnocenou cenu, vydání garance nebo jiného opatření s cílem nebo úmyslem zaručit likviditu fondu peněžního trhu nebo stabilitu jeho čisté hodnoty aktiv.

DALŠÍ POŽADAVKY Další požadavky na regulaci fondů peněžního trhu jsou popsány v části „Obecné investičnípravomoci a omezení".

Investování do fondů

Třídy akcií

U každého fondu může SICAV vytvořit a emitovat různé třídy akcií. Všechny třídy akcií v rámci fondu obvykle investují do stejného portfolia cenných papírů a zajišťují stejná vlastnická práva a expozici investičním výsledkům. Na některé třídy akcií se ale mohou vztahovat různé poplatky, požadavky na způsobilost investorů a další charakteristiky vystihující potřeby různých investorů. Investoři budou požádáni, aby před počáteční investicí zdokumentovali svoji způsobilost investovat do dané třídy akcií (např. doklad o titulu institucionálního investora nebo osoby s bydlištěm mimo USA).

Každá třída akcií je definována jedním ze základních označení třídy akcií (popsaných v následující tabulce) a dále také všemi platnými doplňkovými označeními (popsanými pod tabulkou). Například „A CDIST(G) GBP" označuje akcie třídy A s cílem realizovat roční distribuci z hrubého příjmu a kapitálu s denominací v britských librách šterlinků.

Maximální poplatky a minimální výše investice v případě jednotlivých tříd naleznete v následující tabulce. Maximální poplatky pro konkrétní třídy akcií u každého z fondů naleznete v informacích pro jednotlivé fondy.

V dané jurisdikci nemusí být dostupné všechny třídy akcií. Aktuální a úplný seznam tříd akcií dostupných ve vaší jurisdikci naleznete na adrese **fidelityinternational.com** nebo u svého distributora či zprostředkovatele.

Charakteristiky tříd akcií Viz poznámky pod tabulkou

			Minimální investice (v USD)[1]		Maximální poplatky za obchodování			Maximální roční poplatky		
Třída	**Dostupné pro**	**Třída aktiv**	**Počáteční**	**Následující**	**Vstupní**	**CDSC**	**Opuštění fondu**	**Správa**	**Distribuce[6]**	**Řízení portfolia**
A	Všichni investoři[2,4]	Alokace aktiv	6 000	1 500	5,25 %	–	–	1,50 %	–	0,35 %
		Dluhopis	2 500	1 000	3,5 %	–	–	1,50 %	–	0,35 %
		Hotovost	2 500	1 000	–	–	–	1,50 %	–	0,35 %
		Rezervováno	500 000	100 000	–	–	–	1,50 %	–	0,35 %
		Systematické Smíšené fondy	6 000	1 500	5,25 %	–	–	1,50 %	–	0,35 %
		Absolutní návratnost, smíšené fondy, cílové datum	2 500	1 000	5,25 %	–	–	1,80 %	–	0,35 %
		Ostatní fondy	2 500	1 000	5,25 %	–	–	1,50 %	–	0,35 %
B[5]	Všichni investoři	Vše	2 500	1 000	–	3 %	–	1,80 %	1,00 %	0,35 %
C	Všichni investoři	Vše	2 500	1 000	–	–	–	1,50 %	1,00 %	0,35 %
D	Instituce v určitých zemích Investoři s povolením představenstva, správcovské společnosti nebo jejich příslušných zástupců	Kapitál	2 500	1 000	4 %	–	–	1,50 %	0,50 %	0,35 %
		Smíšené fondy	2 500	1 000	4 %	–	–	1,50 %	0,50 %	0,35 %
		Dluhopis	2 500	1 000	3 %	–	–	1,50 %	0,50 %	0,35 %
		Hotovost	2 500	1 000	–	–	–	1,50 %	–	0,35 %
		Cílové datum	2 500	1 000	–	–	–	1,50 %	0,00 %	0,35 %
E	Všichni investoři	Vše	2 500	1 000	–	–	–	1,50 %	0,75 %	0,35 %
I[7]	Institucionální investoři splňující požadavky stanovené hlavním distributorem	Ostatní fondy	10 milionů	100 000	–	–	–	0,80 %	–	0,05 %
		Absolutní návratnost	10 milionů	100 000				1,05 %		0,05 %
J	Rezervováno pro určité fondy nebo investory fondů	Vše	500 000	100 000	–	–	–	1,50 %	–	0,35 %
P	Institucionální investoři z řad penzijních fondů nebo kteří investují penzijní aktiva a splňují požadavky stanovené hlavním distributorem	Vše	10 milionů	1 000 000	1,00 %	–	-	0,80 %	–	0,05 %

			Minimální investice (v USD)[1]		Maximální poplatky za obchodování			Maximální roční poplatky		
Třída	**Dostupné pro**	**Třída aktiv**	**Počáteční**	**Následující**	**Vstupní**	**CDSC**	**Opuštění fondu**	**Správa**	**Distri-buce[6]**	**Řízení portfolia**
R	Investoři splňující požadavky stanovené hlavním distributorem Investoři s povolením správcovské společnosti	Vše	100 milionů	1 milion	–	–	-	0,80 %	–	0,05 %
RA	Jako v případě R	Vše	100 milionů	2 500	5,25 %	–	-	1,50 %	–	0,35 %
RY	Finanční instituce získávají odměnu výhradně od svých klientů a nepřijímají/ neuchovávají pobídky od fondu či jiných třetích stran nebo od jakéhokoli jiného investora schváleného správcovskou společností	Vše	150 milionů	2 500	–	–	-	1,00 %	–	0,20 %
SE[8]	Institucionální investoři splňující požadavky stanovené hlavním distributorem nebo podle uvážení správcovské společnosti	Vše	10 milionů	100 000	–	–	-	1,05 %	–	0,05 %
SR[9]	Vyhrazeno pro Central Provident Fund (CPF) v Singapuru	Vše	2 000	1 000	–	–	–	1,30 %	–	0,35 %
W	Finanční instituce získávají odměnu výhradně od svých klientů a nepřijímají/ neuchovávají pobídky od fondu či jiných třetích stran nebo od jakéhokoli jiného investora schváleného správcovskou společností	Absolutní návratnost	2 500	1 000	–	–	–	0,80 %	–	0,20 %
		Ostatní fondy	2 500	1 000	–	–	–	1,00 %	–	0,20 %
X	Investoři splňující požadavky stanovené hlavním distributorem Investoři s povolením podle uvážení správcovské společnosti	Vše	Podle dohody	100 000	–	–	–	Viz níže[11]	–	0,05 %
Y[10]	Finanční instituce získávají odměnu výhradně od svých klientů a nepřijímají/ neuchovávají pobídky od fondu či jiných třetích stran nebo od jakéhokoli jiného investora schváleného správcovskou společností	Absolutní návratnost	2 500	1 000	–	–	–	0,80 %	–	
		Ostatní fondy	2 500	1 000	–	–	–	1,00 %	–	0,20 %

POZNÁMKY

[1] **Minimální investice (v USD)** Nebo ekvivalent v kterékoli jiné volně směnitelné měně.

[2] **Výjimka:** Podíly Fidelity Funds třídy určené neinstitučním investorům – Global Hybrids Bond Fund mají minimální investiční částku ve výši 10 000 USD.

[4] **Výjimka**: U podílů třídy Fidelity Rentenanlage Klassik A-Euro (hedged) ve fondu Fidelity Funds Strategic Bond Fund je účtován vstupní poplatek ve výši až 2,50 % čisté hodnoty aktiv na podíl.

[5] **podmíněný odložený prodejní poplatek** u podílů třídy B činí nejvýše 3 % při odkoupení během prvního roku od nákupu, 2 % při odkoupení během druhého roku a 1 % při odkoupení během třetího roku. Roční poplatek za správu podílů třídy B fondu se shoduje s poplatkem u třídy A v tomtéž fondu. Další podrobnosti naleznete v části 2.2.1 „Jak koupit podíly".

[6] Tento poplatek je účtován denně a placen měsíčně hlavnímu distributorovi.

[7] Správní rada může dle svého výhradního uvážení pozdržet udělení souhlasu s úpisem/nákupem podílů třídy I do doby, než získá dostatečné potvrzení způsobilosti daného investora nebo institucionálního investora. Pokud bude kdykoli shledáno, že držitel podílů třídy I není institucionálním investorem, správní rada dané podíly změní na podíly třídy A v příslušném fondu (nebo jiném fondu s podobnou investiční politikou, jestliže příslušný fond nevydává podíly třídy A) a uvědomí příslušného podílníka o této změně. Některé třídy podílů, které mají stejné vlastnosti jako podíly třídy I, mohou být nabízeny v určitých jurisdikcích a určitým investorům pod označením podíly „S".

[8] Podíly třídy SE budou uzavřeny pro nové investory v okamžiku, kdy celková čistá aktiva příslušného fondu dosáhnou 300 milionů USD nebo v nejbližší možné době od překročení 300 milionů USD (podle uvážení správcovské společnosti)...

[9] Pokud není uvedeno jinak, podíly třídy SR jsou podíly distribuční třídy.

[10] Poplatek za správu, který je účtován a vybírán správcovskou společností nebo spřízněnou osobou přímo od investorů, kteří jsou klienty společnosti Fidelity International a kteří se správcovskou společností nebo spřízněnou osobou uzavírají určitou dohodu. Proto v souvislosti s podíly třídy X z čistých aktiv příslušného fondu nebude účtován žádný poplatek za správu. Podíly třídy X ponesou poměrný podíl poplatků splatných depozitáři i další poplatky a náklady, jak je podrobněji popsáno v části „Poplatky a náklady na fond".

[11] **Výjimka:** Podíly třídy Y ve fondu Fidelity Funds – Global Hybrids Bond Fund mají minimální investiční částku ve výši 10 000 USD.

Doplňková označení

Doplňující označení se přidává za základní označení třídy akcií, definují určité charakteristiky a mohou být používány společně v určité kombinaci. Další informace o podílech s označením „ACC" a „DIST" naleznete dále v části „Zásady distribuce".

ACC Označuje, že u podílů se akumulují veškeré získané úroky a další příjmy.

DIST Označuje, že podíly jsou distribučními podíly. Správní rada očekává, že doporučí distribuci prakticky celého čistého příjmu (nebo hrubého příjmu v případě označení „G") ze třídy akcií. Správní rada může dále rozhodnout, v jaké výši budou z kapitálu vypláceny další distribuce. Informace o distribuci kapitálu jsou uvedeny v podkapitole Rizikové faktory v části „Distribuce kapitálového rizika".

Typ distribuce

- **C** distribuce mohou zahrnovat jak prakticky veškerý čistý příjem, tak do určité míry i kapitál s očekáváním dosažení vyšší míry distribuce než v případě třídy INCOME. Tato distribuce není pevně daná a je průběžně upravována správní radou podle aktuálních ekonomických a jiných podmínek.
- **G, (G)** hrubý příjem
- **H** označení se používá v souvislosti s distribucí zajištěných akcií. Takové výplaty mohou zahrnovat prémie, pokud je úroková sazba zajištěné měny vyšší než úroková sazba referenční měny fondu. Naopak, pokud je úroková sazba zajištěné měny nižší než úroková sazba referenční měny fondu, mohou být dividendy diskontovány.
- **INCOME** Správní rada má v úmyslu doporučit výplatu v podstatě veškerých čistých výnosů z třídy akcií a v míře, v jaké to správní rada považuje za vhodné, do určité míry i z kapitálu s cílem udržet stabilní dividendy. Tyto distribuce nejsou fixní a jsou předmětem pravidelného přezkoumání správní radou v reakci na hospodářské a jiné okolnosti a schopnost fondů podpořit distribuci s ohledem na dlouhodobé cíle.

(zajištěné) Cílem těchto podílů je pokusit se eliminovat většinu vlivu volatility směnného kurzu mezi měnou třídy akcií a měnou či měnami zastoupenými v indexu, nebo měnou či měnami, kterým je vystavena velká část portfolia (v některých případech je toto omezeno počtem volně směnitelných měn).

(zajištění [měna 1 / měna 2]) Tyto podíly se snaží eliminovat většinu dopadu volatility směnného kurzu mezi měnou třídy akcií a základní měnou fondu. Tyto podíly mohou mít vyšší finanční pákový efekt než akcie bez tohoto typu zajištění.

Další informace o měnovém zajištění naleznete v části „Jak fondy používajíinstrumenty a techniky".

Pokud není uvedeno žádné z výše popsaných dodatečných označení, podíly nejsou žádným způsobem měnově zajištěny a investor je vystaven veškeré volatilitě směnných kurzů mezi měnou třídy akcií, základní měnou fondu a měnami portfolia.

PF Označuje, že podíly jsou vystaveny výkonnostnímu poplatku.

Četnost distribuce

- **M**– měsíčně, dividendy jsou ohlašovány k prvnímu pracovnímu dni každého měsíce
- **Q**– čtvrtletně, dividendy jsou ohlašovány k prvnímu pracovnímu dni v únoru, květnu, srpnu a listopadu

Pokud označení M ani Q není použito, dividendy jsou ohlašovány ročně, obvykle pak k prvnímu pracovnímu dni v srpnu.

Výjimky z výplaty dividend u určitých tříd akcií

- Pololetně, vždy první pracovní den v únoru a srpnu: Asia Pacific Dividend A-USD, European Dividend A-Euro, US Dollar Bond A-USD.
- Čtvrtletně, vždy první pracovní den v únoru, květnu, srpnu a listopadu: Global Equity Income I-USD, Asian High Yield A-RMB (zajištěné), Flexible Bond A-GBP a Y-GBP.

Viz následující část „Zásady distribuce".

KÓDY MĚNY Každá třída akcií, která není denominována v základní měně fondu, je opatřena 3písmenným kódem měny její denominace. Pokud žádný takový kód není uveden, měna třídy akcií se shoduje se základní měnou fondu.

Dividendy

AKUMULAČNÍ PODÍLY U těchto podílů zůstává výnos ve fondu.

DISTRIBUČNÍ PODÍLY Tyto podíly jsou pravidelně distribuovány (vypláceny) podílníkům.

Případné dividendy jsou obvykle vypláceny do 5 pracovních dnů od oznámení nebo co nejdříve po tomto termínu.

Vyplácené dividendy mohou zahrnovat kapitál patřící příslušné třídě akcií a sníží zhodnocení kapitálu pro držitele těchto podílů. Pokud čisté výnosy patřící těmto podílům překročí oznámenou vyplácenou částku, odrazí se přesahující částka v příslušné čisté hodnotě aktiv těchto podílů. Výše dividendy může také překročit úhrnnou výši čistého výnosu z investic a čistého kapitálového zisku. Výše dividendy proto nemusí nutně odrážet celkovou návratnost fondu. Za účelem posouzení celkové návratnosti fondu je třeba vzít v úvahu pohyb čisté hodnoty aktiv (včetně dividend) i výplaty dividend. V případech, kdy se třídy akcií pokouší o udržení stabilních dividend jsou fondy spravovány v souladu s uvedenými investičními cíli, nikoli za účelem dosáhnout stabilní výplaty na podíl u určité třídy akcií. Správní rada může dále rozhodnout, zda a v jaké výši budou dividendy zahrnovat výplaty z realizovaných a nerealizovaných kapitálových zisků a z kapitálu.

V případě výplaty hrubého výnosu z investic budou z aktiv příslušné třídy akcií odečteny poplatky. Zvýší to výnosnost, může to však omezit růst kapitálu.

Pokud by výplata dividend třídy akcií nastřádaných od data zahájení činnosti do prvního plánovaného data výplaty nebyla ekonomicky efektivní, správní rada může odložit tuto výplatu na následující datum distribuce.

Dividendy jsou vypláceny pouze z podílů ve vlastnictví investorů ke dni jejich ohlášení.

Investoři se zájmem o vyplacení distribuce mají dvě možnosti:

- Automatické reinvestování do stejné třídy akcií bez vstupního poplatku dle NAV ke dni ohlášení výplaty dividend (pokud se nejedná o den valuace, tak k následujícímu dni). Podíly se počítají na dvě desetinná místa a jakýkoli přebytek se připočítává k další distribuci.
- Na vyžádání, a to formou elektronického převodu na váš evidovaný bankovní účet v primární obchodní měně příslušné třídy akcií (bez bankovních poplatků). Mějte na paměti, že jakékoli výplaty dividend v hodnotě pod 50 USD, resp. nebo ekvivalent v jiné měně, budou reinvestovány do dalších podílů (pokud to nezakazují platné místní zákony), nerozhodne-li rada jinak.

Z nezapsaných výplat dividend se neplatí žádný úrok a po 5 letech nepředané dividendy propadají a vrací se do fondu. Žádný z fondů nebude provádět výplatu dividend v případě, že aktiva SICAV nedosahují minimálních požadavků na kapitál, nebo pokud by vyplacení dividend takovou situaci zapříčinila.

VYROVNÁVÁNÍ ZISKŮ V případě akumulačních i distribučních podílů využívá každý z fondů tzv. vyrovnávání s cílem zajistit, že na alokaci zisků z podílů nebudou mít vliv změny v počtu emitovaných akcií. Předpokládá se, že vyrovnávací částka nebude zdanitelná jako příjem podílníka, ale měla by být použita na snížení základní pořizovací ceny podílů pro účely výpočtu kapitálových zisků. Zdanění vyrovnávacích částek se však může v některých jurisdikcích lišit. Další informace o výši částky v rámci vyrovnání obdržené jako součást distribuce získáte kontaktováním distributora nebo správcovské společnosti.

Emise a vlastnictví

PODOBY, VE KTERÝCH PROBÍHAJÍ EMISE PODÍLŮ Podíly emitujeme v registrované podobě. U těchto podílů je jméno vlastníka zaznamenáno v registru podílníků SICAV a vlastník obdrží potvrzení o upsání podílu. Vlastnictví je možné převést pouze po oznámení změny vlastnictví transfernímu agentovi. Formuláře pro tyto potřeby obdržíte po kontaktování distributora nebo správcovské společnosti.

Dokumentace k vlastnictví podílů je dostupná na vyžádání a bude zaslána přibližně 4 týdny po obdržení žádosti a všech příslušných finančních prostředků a dokumentace podílníka. Podíly nevydáváme na doručitele ani jako podílové listy.

INVESTOVÁNÍ PROSTŘEDNICTVÍM JMENOVANÉ OSOBY VS. PŘÍMO PROSTŘEDNICTVÍM SICAV Pokud investujete prostřednictvím nějakého subjektu, který vaše podíly drží pod vlastním jménem (účet jmenované osoby), tento subjekt bude zapsán jako vlastník v registru podílníků SICAV. Z hlediska SICAV pak tato osoba drží veškerá vlastnická práva včetně hlasovacích práv. Pokud investujete do fondu prostřednictvím účtu pověřené osoby, mohou být vaše práva na odškodnění v případě chyby nebo nedodržení investičních pravidel platných pro fond ovlivněna a uplatnitelná pouze nepřímo. Pokud místní zákony nevyžadují jinak, každý investor s podíly na účtu jmenované osoby u distributora je oprávněn kdykoli požadovat udělení titulu přímého vlastníka podílů upsaných prostřednictvím jmenované osoby. Jmenovaná osoba vede své vlastní záznamy a zajišťuje každému jejímu investorovi informace o držení a transakcích ve spojení s podíly fondu spojenými s tímto investorem.

Další zásady

Podíly jsou emitovány s přesností na jednu setinu podílu (2 desetinná místa). Zlomkové podíly mají nárok na poměrnou část veškerých dividend, reinvestic a výnosů z procesu likvidace, ale nedisponují žádnými hlasovacími právy.

Podíly nenesou žádná přednostní ani předběžná práva. Žádný z fondů nenese povinnost nabízet stávajícím podílníkům jakákoli zvláštní práva nebo podmínky pro upisování nových podílů. Veškeré podíly musí být plně uhrazeny.

Poplatky a náklady na fond

Společně s vstupními, výstupními a směnnými poplatky existují také další poplatky a výdaje, které se odečítají z aktiv fondu (popsáno níže). Výše poplatků je uvedena v části „Popisy fondu" nebo v předcházejících tabulkách v části „Třídy akcií".

Poplatek za správu

Tento poplatek je účtován denně a je placen za každý měsíc zpětně (obvykle v USD).

Poplatek za správu se může u některých fondů nebo tříd akcií příležitostně zvýšit, pokud nepřekročí roční sazbu 2,00 % čisté hodnoty aktiv fondu. Zvýšení poplatku nad 2,00 % je třeba alespoň tři měsíce předem oznámit podílníkům stejným způsobem jako oznámení o schůzích. Poplatek za správu může být u jakéhokoli z fondů třídy akcií zcela nebo částečně odpuštěn. Poplatek za správu se může používat jako odměny správcovské společnosti, investičnímu manažerovi, spřízněných osob, prostředníků či jakékoli jiné entity, kterým byla předána některá činnost ze správy investic a za provedené služby pro SICAV.

Poplatky za depozitář a správu

SICAV platí poplatek za depozitář. Poplatek za depozitář se obvykle pohybuje od 0,003 % do 0,35 % čistých aktiv SICAV (v závislosti na trzích, na kterých SICAV investuje) bez transakčních poplatků, přiměřené platby a hotovostní výdaje.

SICAV jmenovala společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A správcovskou společností na základě smlouvy o poskytování služeb správcovské společnosti z 1. června 2012. Správcovská společnost a SICAV pověřily společnost FIL Limited smlouvou z 1. června 2012 poskytováním služeb ve spojení s investicemi fondů, jako je ocenění a statistická, technická, vykazovací a další pomoc. Správcovská společnost a/nebo společnost FIL Limited zadala některé administrativní služby jiným subjektům skupiny Fidelity.

SICAV platí poplatky za správu uvedené ve smlouvě o poskytování služeb správcovské společnost a smlouvě o poskytování služeb v komerční výši, která je příležitostně stranami sjednána, plus přiměřené související výdaje. Maximální výše poplatku za správu placeného SICAV za tyto služby bude 0,35 % čisté hodnoty aktiv (bez přiměřených souvisejících výdajů).

Vstupní a výstupní poplatky

Tyto poplatky jsou popsány buď v části „Popisy fondu" nebo v předcházejících tabulkách a vyplácí se hlavnímu distributorovi za prodejní aktivity a průběžný zákaznický servis, a současně slouží jako zdroj finančních prostředků pro hlavního distributora užívaných k pokrytí prodejních poplatků a poplatků za služby klientům jiných distributorů, a to včetně finančních prostředníků nebo institucí. Úvodní prodejní poplatek může generální distributor sdílet s distributory, zprostředkovateli a dalšími agenty

Poplatek za výměnu

Tento poplatek je popsán na straně 192 a platí se hlavnímu distributorovi, který se může rozhodnout jej vrátit do příslušného fondu či fondů a zamezit či omezit tak dopady výměny pro zbývající podílníky.

Poplatek za distribuci

Správcovská společnost jmenovala hlavního distributora, který se bude podílet na nabízení podílů SICAV. Poplatek za distribuci u určitých tříd akcií se vyplácí hlavnímu distributorovi, a to ve výši uvedené v části „Hlavní třída akcií" pro každou SICAV, za poskytování služeb souvisejících s distribucí pro fond a podílníky. Tento poplatek je účtován denně a placen měsíčně hlavnímu distributorovi.

Hlavní distributor převede část nebo celý distribuční poplatek distributorům, zprostředkovatelům a dalším agentům jako provizi za služby.

Výkonnostní poplatek

Způsob výpočtu výkonnostního poplatku je popsán dále; informace o případných poplatcích ve vztahu k tržnímu indexu (srovnávací index) nebo „hurdle rate" naleznete v části „Popisy fondu".

Výkonnostní poplatky stanovuje správní rada a jejich výpočet probíhá pro každou odpovídající třídu akcií a fond. Z důvodu různých struktur nákladů a dalším okolnostem se výše poplatků bude pro jednotlivé třídy často lišit. Investiční manažer může dle vlastního uvážení některé nebo všechny poplatky k některému fondu prominout.

Během období zvýšené volatility trhu mohou nastat situace, kdy nabíhání výkonnostních poplatků způsobí nárůst čisté hodnoty aktiv i při poklesu hodnoty portfolia a naopak.

Pro podíly zakoupené v době, kdy je NAV pod historickým maximem hodnoty fondu, nebudou načítány žádné výkonnostní poplatky do doby, než NAV vystoupá po upravené historické maximum hodnoty fondu.

PODMÍNKY VÝKONNOSTNÍHO POPLATKU

Nabíhající Nabíhání dle změn v denních výkonnostních poplatcích (kladných nebo záporných) během fiskálního roku. Případný přírůstek poplatků k poslednímu dni valuace z fiskálního roku je hrazen správcovské společnosti.

Krystalizace Den, kdy přestanou nabíhat poplatkové přírůstky a případný výsledný výkonnostní poplatek se stane splatným (a nevratným). Ke krystalizaci dochází:

- v poslední den valuace z fiskálního roku (za předpokladu, že třída akcií existovala po celý fiskální rok; pokud během fiskálního roku byla třída akcií zavedena, ke krystalizaci dojde v poslední den valuace v rámci prvního celého fiskálního roku);
- při jakékoli likvidaci nebo fúzi souvisejícího fondu nebo třídy akcií (v nejlepším zájmu investorů jak sloučeného, tak nového zaštiťujícího fondu nebo třídy akcií);
- v reakci na příkaz k výměně nebo zpětnému odkupu (platí pouze pro tyto podíly).

Historické maximum hodnoty fondu Mechanismus navržený s cílem zajistit, aby nebyl podílníkům účtován poplatek za výkonnost do doby, než fond dožene své předchozí ztráty. Historické maximum hodnoty fondu nelze prostřednictvím žádného mechanismu snížit. Úprava historického maxima hodnoty fondu není možná s poklesem pod počáteční hodnotu. Tento model se používá pro fondy s hotovostními referenčními hodnotami, jako např. v rámci popisu fondu.

Hurdle rate Mechanismus navržený s cílem zajistit, že výkonnostní poplatek bude uhrazen pouze v případě, že podíly překonají hodnotou svůj srovnávací index. Pokud byly podíly zavedeny v průběhu fiskálního roku, bude hurdle rate vypočtena poměrově k délce období.

Výkonnostní období Období, během kterého se účtuje výkonnostní poplatek). Obvykle je shodné s fiskálním rokem SICAV, ale za určitých okolností může začít v jiný den (například při zavedení nového fondu nebo třídy akcií) nebo skončit v jiný čas (například v rámci likvidace fondu nebo třídy akcií).

VÝPOČET VÝKONNOSTNÍHO POPLATKU

Pomocí následujícího vzorce se vypočte přírůstek výkonnostního poplatku ke každé příslušné třídě akcií, a to každý den, který je současně dnem valuace daného fondu. Výkonnostní poplatek žádné třídy akcií nesmí překročit 10 % její denní průměrné NAV za fiskální rok SICAV. Počet dnů v roce je 366 za přestupný rok a 365 všechny ostatní roky. Mějte na paměti, že protože historické maximum hodnoty fondu se měří vůči NAV fondu v jeden konkrétní den v minulosti, nemusí se jednat o skutečné historické maximum dosažené NAV.

aktiva z třídy akcií
+ případné dividendy vyplacené od poslední úhrady výkonnostního poplatku (nebo zavedení)
+ jakýkoli účtovaný výkonnostní poplatek (dosud nehrazený)
– jakákoli úprava cen při výkyvech
počet podílů
÷

= **upravená NAV**

kumulativní výnosy tržního indexu za předchozí den valuace

x (kumulativní sazba tržního indexu za předchozí obchodní den)^{n}
kde n = počet kalendářních dnů od data 2 pracovní dny nazpět

□ počet kalendářních
÷ dnů v roce

= **kumulativní výnos tržního indexu**

upravená NAV k poslední platbě výkonnostního poplatku (nebo zavedení)

– kumulativní výnosy tržního indexu

= **úprava dle historického maxima hodnoty fondu**

úprava > 0: historické maximum hodnoty fondu se navýší o upravenou hodnotu < 0: historické maximum hodnoty fondu zůstává beze změny

hurdle rate
x počet kalendářních dnů od poslední úhrady výkonnostního poplatku (nebo zavedení)

□ počet
÷ kalendářních dnů v roce

= **kumulativní hurdle rate** (zaokrouhleno na 6 desetinných míst)

hurdle rate
x počet kalendářních dnů od data 2 pracovní dny nazpět

□ počet
÷ kalendářních dnů v roce

= **denní hurdle rate** (zaokrouhleno na 6 desetinných míst)

Výkonnostní poplatek je účtován za těchto podmínek:
upravená NAV >
upravené historické maximum hodnoty fondu
+ kumulativní hurdle rate

Výše výkonnostního poplatku:
sazba výkonnostního poplatku
x (předchozí denní výnosy - předchozí denní sazba tržního indexu)
+ (denní hurdle rate x upravená NAV za dva dny valuace)
upraveno o čisté úpisy nebo odkupy od posledního dne valuace

PŘÍKLADY VÝKONNOSTNÍHO POPLATKU

Níže uvedené příklady ilustrují hypotetické scénáře krystalizace poplatku za předpokladu, že výpočetním obdobím je fiskální rok:

Scénář	Kumulativní výkonnost třídy podílů	Kumulativní výkonnost indexu	Kumulativní návratnost kapitálu třídy podílů přesahující index	Krystalizace výkonnostního poplatku	Výkonnostní poplatek
1.	+10 %	+5 %	+5 %	Ano	0,75 %
2.	+2 %	+5 %	-3 %	Ne	0 %
3.	-2 %	-5 %	+3 %	Ne	0 %
4.	-10 %	-5 %	-5 %	Ne	0 %

S účinností od 1. května 2025 či k pozdějšímu datu dle určení správní rady bude kapitola výkonnostního poplatku pozměněna na následující znění:

Výkonnostní poplatek

Způsob výpočtu výkonnostního poplatku je popsán dále; informace o případných poplatcích ve vztahu k tržnímu indexu (srovnávací index) nebo „hurdle rate" naleznete v části „Popisy fondu".

Výkonnostní poplatky stanovuje správní rada a jejich výpočet probíhá pro každou odpovídající třídu akcií a fond. Z důvodu různých struktur nákladů a dalším okolnostem se výše poplatků bude pro jednotlivé třídy často lišit. Investiční manažer může dle vlastního uvážení některé nebo všechny poplatky k některému fondu prominout.

Během období zvýšené volatility trhu mohou nastat situace, kdy nabíhání výkonnostních poplatků způsobí nárůst čisté hodnoty aktiv i při poklesu hodnoty portfolia a naopak.

Pro podíly zakoupené v době, kdy je NAV pod historickým maximem hodnoty fondu, nebudou načítány žádné výkonnostní poplatky do doby, než NAV vystoupá po upravené historické maximum hodnoty fondu.

PODMÍNKY VÝKONNOSTNÍHO POPLATKU

Nabíhající Nabíhání dle změn v denních výkonnostních poplatcích (kladných nebo záporných) během fiskálního roku. Případný přírůstek poplatků k poslednímu dni valuace z fiskálního roku je hrazen správcovské společnosti.

Krystalizace Den, kdy přestanou nabíhat poplatkové přírůstky a případný výsledný výkonnostní poplatek se stane splatným (a nevratným). Ke krystalizaci dochází:

- v poslední den valuace z fiskálního roku (za předpokladu, že třída akcií existovala po celý fiskální rok; pokud během fiskálního roku byla třída akcií zavedena, ke krystalizaci dojde v poslední den valuace v rámci prvního celého fiskálního roku);
- při jakékoli likvidaci nebo fúzi souvisejícího fondu nebo třídy akcií (v nejlepším zájmu investorů jak sloučeného, tak nového zaštiťujícího fondu nebo třídy akcií);
- v reakci na příkaz k výměně nebo zpětnému odkupu (platí pouze pro tyto podíly).

Historické maximum hodnoty fondu Mechanismus navržený s cílem zajistit, aby nebyl podílníkům účtován poplatek za výkonnost do doby, než fond dožene své předchozí ztráty. Historické maximum hodnoty fondu nelze prostřednictvím žádného mechanismu snížit. Úprava historického maxima hodnoty fondu není možná s poklesem pod počáteční hodnotu. Tento model se používá pro fondy s hotovostními referenčními hodnotami, jako např. v rámci popisu fondu.

Hurdle rate Mechanismus navržený s cílem zajistit, že výkonnostní poplatek bude uhrazen pouze v případě, že podíly překonají hodnotou svůj srovnávací index. Pokud byly podíly zavedeny v průběhu fiskálního roku, bude hurdle rate vypočtena poměrově k délce období.

Výkonnostní období Období, během kterého se účtuje výkonnostní poplatek). Obvykle je shodné s fiskálním rokem SICAV, ale za určitých okolností může začít v jiný den (například při zavedení nového fondu nebo třídy akcií) nebo skončit v jiný čas (například v rámci likvidace fondu nebo třídy akcií).

VÝPOČET VÝKONNOSTNÍHO POPLATKU

Pomocí následujícího vzorce se vypočte přírůstek výkonnostního poplatku ke každé příslušné třídě akcií, a to každý den, který je současně dnem valuace daného fondu. Výkonnostní poplatek žádné třídy akcií nesmí překročit 10 % její denní průměrné NAV za fiskální rok SICAV. Počet dnů v roce je 366 za přestupný rok a 365 všechny ostatní roky. Mějte na paměti, že protože historické maximum hodnoty fondu se měří vůči NAV fondu (dle podílu) v jeden konkrétní den v minulosti, nemusí se jednat o skutečné historické maximum dosažené NAV.

aktiva z třídy akcií
\+ případné dividendy vyplacené od poslední úhrady výkonnostního poplatku (nebo zavedení)
\+ jakýkoli účtovaný výkonnostní poplatek (dosud nehrazený)
\- jakákoli úprava cen při výkyvech
počet podílů
÷

= upravená NAV

kumulativní výnosy tržního indexu za den valuace
x kumulativní sazba tržního indexu za obchodní den^{n} kde n = počet kalendářních dnů od předchozího pracovního dne
□ počet kalendářních
÷ dnů v roce

= kumulativní výnos tržního indexu

upravená NAV k poslední platbě výkonnostního poplatku (nebo zavedení)
\+ kumulativní výnosy tržního indexu

= úprava dle historického maxima hodnoty fondu
úprava > 0: historické maximum hodnoty fondu se navýší o upravenou hodnotu < 0: historické maximum hodnoty fondu zůstává beze změny

hurdle rate
x počet kalendářních dnů od poslední úhrady výkonnostního poplatku (nebo zavedení)
□ počet
÷ kalendářních dnů v roce

= kumulativní hurdle rate (zaokrouhleno na 6 desetinných míst)

hurdle rate
x počet kalendářních dnů od předchozího pracovního dne
□ počet kalendářních dnů
÷ v roce

= denní hurdle rate (zaokrouhleno na 6 desetinných míst)

Výkonnostní poplatek je účtován za těchto podmínek:
upravená NAV >
upravené historické maximum hodnoty fondu
+ kumulativní hurdle rate

Výše výkonnostního poplatku:
sazba výkonnostního poplatku
x (denní návratnost – denní návratnost tržního indexu
\- denní hurdle rate) x upravená hodnota NAV za předchozí den valuace

dle čistých úpisů a zpětných odkupů s ohledem na upravenou hodnotu NAV

PŘÍKLADY VÝKONNOSTNÍHO POPLATKU

Níže uvedené příklady ilustrují hypotetické scénáře krystalizace poplatku za předpokladu, že výpočetním obdobím je fiskální rok:

Scénář	Kumulativní výkonnost třídy podílů	Kumulativní výkonnost indexu	Kumulativní návratnost kapitálu třídy podílů přesahující index	Krystalizace výkonnostního poplatku	Výkonnostní poplatek
1.	+10 %	+5 %	+5 %	Ano	0,75 %
2.	+2 %	+5 %	-3 %	Ne	0 %
3.	-2 %	-5 %	+3 %	Ne	0 %
4.	-10 %	-5 %	-5 %	Ne	0 %

Poplatky a výdaje SICAV mohou být účtovány následující náklady a výdaje. Tyto mohou být trvale nebo dočasně prominuty nebo povinnost jejich úhrady může převzít investiční manažer.

- poplatky správcovské společnosti, odměny všech zaměstnanců nebo vedoucích pracovníků SICAV, odměny pro investičního manažera, zprostředkovatele plateb, zástupce Hongkongu a zástupce v dalších jurisdikcích, kde akcie splňují požadavky na prodej, a pro všechny ostatní agenty zaměstnané jménem SICAV; tato odměna může vycházet z čistých aktiv SICAV, z transakčního základu nebo se může jednat o fixní částku;
- náklady na zavedení fondu;
- náklady na přípravu, tisk a publikaci v nezbytných jazycích a náklady na distribuci informací o nabídkách nebo dokumenty týkajících se SICAV, dále výroční a pololetní zprávy a další zprávy nebo dokumenty, které mohou být žádoucí nebo požadovány dle zákonů nebo předpisů platných pro SICAV nebo nabídku akcií;
- náklady na tisk certifikátů a vzdálenou správu;
- náklady na přípravu a podání stanov a všech dalších dokumentů ve vztahu k SICAV, a to včetně prohlášení o registraci a oběžníků s nabídkami ve vztahu ke všem autoritám (včetně místních sdružení obchodníků s cennými papíry), které mají pravomoc nad SICAV a nabídkou akcií;
- náklady na kvalifikaci SICAV nebo na prodej akcií v libovolné jurisdikci nebo v rámci kotace na burze;
- náklady na účetnictví a vedení účetních knih;
- náklady na výpočet čisté hodnoty aktiv v rámci akcií každého z fondů;
- náklady na přípravu, tisk, publikování a distribuci nebo zasílání veřejných oznámení a další komunikace (včetně elektronických nebo konvenčních smluvních poznámek) podílníkům;
- právní poplatky a poplatky za audit;
- registrační poplatky;
- další poplatky a výdaje podobné výše uvedeným poplatkům a výdajům;
- náklady spojené s požadovaným shromažďováním, vykazováním a zveřejňováním údajů o SICAV, jejích investicích a podílnících;
- náklady na zveřejňování informací o výkonnosti fondu;
- licenční poplatky pro finanční index;
- poplatky za vedení tříd akcií se zajištěním;
- poplatky, daně a transakční náklady spojené s nákupem a prodejem aktiv fondu;
- makléřské poplatky a provize;
- poplatky za úschovu a depozitář;
- valuace, statistické/technické/reportingové informace a další smluvní asistence dle FIL Limited na základě komerčních sazeb sjednaných v nepravidelných intervalech, které nepřekročí 0,35 % čistých aktiv fondu, plus přiměřené hotovostní výdaje;
- transakční poplatky, přiměřené platby a hotovostní výdaje pro depozitář;
- náklady případných dílčích uschovatelů;
- úroky z půjčky a bankovní poplatky vzniklé během sjednávání půjčky;
- odměny nespřízněných členů správní rady a nahodilé výdaje pro všechny členy správní rady;
- náklady na soudní spory nebo vrácení daně;
- jakékoli mimořádné výdaje nebo jiné nepředvídané náklady.

Správní a další výdaje pravidelné povahy mohou být vypočteny na základě odhadu na roční nebo jiné období dopředu a jejich účtování může být rozloženo do rovnoměrných částek po celé toto období.

Náklady, poplatky a výdaje, které lze připsat určitému fondu, ponese tento fond. V opačném případě budou rozpočítány v USD poměrně k čisté hodnotě aktiv všech nebo všech příslušných fondů tak, jak to bude správní rada považovat za odpovídající.

Pokud některý fond investuje do jiných UCITS nebo UCI, které jsou spravovány přímo nebo z pověření správcovskou společností či jinou společností, s níž je správcovská společnost spojena vedením nebo ovládající osobou nebo podstatnou přímou či nepřímou investicí nebo která je spravována společností ze skupiny FIL, nebude fondu účtován poplatek za úpis ani za odkup.

Správcovská společnost a/nebo společnost FIL Limited zadala některé administrativní služby jiným subjektům skupiny Fidelity.

Část provizí vyplacených některých makléřům za určité transakce v portfoliu může být, pokud to povolují předpisy, vrácena fondům, které u makléřů tyto provize generovaly, a může být použita na pokrytí výdajů.

SICAV ani správcovská společnost ve spojení s podíly emitovanými nebo chystanými k emisi společností SICAV neuděluje žádné provize, slevy, makléřské nebo jiné speciální podmínky, kromě těch popsaných v prospektu. Distributor (včetně hlavního distributora) může při emisi nebo prodeji podílů na vlastní náklady nebo z případných vstupních poplatků vyplácet provize či jiné poplatky za žádosti přijaté prostřednictvím makléřů a dalších profesionálních prostředníků nebo poskytovat slevy.

Devizové transakce investorů nebo SICAV mohou být prováděny za obvyklých tržních podmínek společnostmi skupiny FIL, kterým mohou přinést prospěch. Další podrobnosti o službě směny měn naleznete na stránce **www.fidelityinternational.com/foreignexchangeservice**.

Všechny výdaje hrazené z aktiv podílníků jsou reflektovány ve výpočtech NAV a skutečně uhrazené částky jsou zdokumentovány ve výročních zprávách SICAV.

Opakující se výdaje jsou účtovány nejprve proti běžnému příjmu, dále proti realizovaným kapitálovým ziskům a nakonec proti samotnému kapitálu.

Každý z fondů a každá třída akcií hradí veškeré přímo vzniklé náklady, stejně jako hradí svoji poměrnou část (na základě čisté hodnoty aktiv) nákladů, které nelze přiřadit konkrétnímu fondu nebo třídě akcií. U každé třídy akcií vedené v měně, která se liší od základní měny fondu, budou veškeré náklady spojené s udržováním samostatné měny třídy akcií (jako je zajištění měn a devizové náklady) účtovány výhradně této třídě akcií, a to v rozsahu, ve kterém je toto rozhodnutí praktické.

Náklady se určují každý pracovní den pro každý fond a každou třídu a platí se měsíčně zpětně.

Nákup, výměna a prodej podílů

Informace vztahující se na všechny transakce s výjimkou převodů

MOŽNOSTI ZASÍLÁNÍ INVESTIČNÍCH POŽADAVKŮ

- Kontaktováním finančního poradce, zprostředkovatele nebo distributora
- Prostřednictvím předem vytvořené elektronické platformy
- Prostřednictvím faxu nebo pošty zaslané na fyzickou adresu správcovské společnosti: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 2a Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1246 Lucembursko

PODÁVÁNÍ PŘÍKAZŮ Příkazy k nákupu, výměně nebo prodeji (odkupu) podílů můžete podat kdykoli prostřednictvím schválené elektronické platformy nebo faxem či ve formě dopisu správcovské společnosti, distributorovi, zprostředkovateli nebo transfernímu agentovi.

Při podávání příkazů je nutné uvést veškeré nezbytné identifikační údaje, jako je číslo účtu a pokyny týkající se fondu,

třídy akcií, referenční měny a rozsahu a typu transakce (nákup, výměna nebo prodej).

Za běžných okolností správcovská společnost a/nebo distributor nepřijímají pokyny ani neposkytují platby jiným osobám než registrovanému majiteli podílů nebo některému ze společných majitelů podílů.

V případě společných majitelů podílů, nebylo-li v žádosti výslovně uvedeno jinak, je někdo z registrovaných společných majitelů podílů zplnomocněn k podepisování dokumentů nebo vydávání pokynů ve spojení s danými podíly jménem ostatních spolumajitelů. Tato plná moc zůstane v platnosti, dokud distributor neobdrží zvlášť zaslané oznámení o ukončení.

Žádný z požadavků nebude přijat ani zpracován způsobem, který by byl v rozporu s tímto prospektem.

ČASY UZÁVĚRKY A HARMONOGRAM ZPRACOVÁNÍ Jakýkoli požadavek na nákup, výměnu nebo prodej akcií musí být doručen ještě před uzávěrkou, která je stanovena pro každý z fondů v části „Popisy fondu"

Požadavky, které obdržíme až po uzávěrce, budou přijaty s datem platnosti k příští uzávěrce.

Mějte na paměti, že čistá hodnota aktiv, při které budou jednotlivé požadavky zpracovány, nelze s přesností ke dni podání požadavku určit.

Potvrzení bude vystaveno za následujících okolností:

- v případě nákupů obvykle do 24 hodin od alokace podílů;
- v případě výměny a prodeje v době výpočtu NAV.

Další informace naleznete v části „Popisy fondu".

Místní distributoři a/nebo dílčí transferní agenti mohou rozhodnout o jiných uzávěrkách obchodování.

NACENĚNÍ Podíly jsou naceněny dle NAV pro příslušnou třídu akcií. Všechny požadavky na nákup, výměnu nebo prodej podílů jsou zpracovávány za tuto cenu upravenou o případné poplatky. Každý výpočet čisté hodnoty aktiv probíhá v základní měně fondu a poté se převede dle aktuálních tržních kurzů do příslušné měny, ve které je třída akcií denominována. S výjimkou období primární nabídky, během která je cena určena rovna primární cenové nabídce, bude cena podílu při transakci určena jako NAV pro den zpracování požadavku na transakci.

MĚNY Podle potřeby můžete podávat příkazyve kterékoli z hlavních volně směnitelných měn, stejně jako v hlavní obchodní měně fondu nebo třídy akcií. Distributoři mohou zveřejnit údaje o dalších přijímaných měnách. Devizové transakce potřebné pro vyřízení nákupů/odkupů klientů mohou být prováděny hromadně a budou prováděny za obvyklých tržních podmínek prostřednictvím některých společností skupiny FIL, kterým mohou přinést prospěch. Vypořádání je nutné provést v měně, ve které byl zadán příkaz. Další podrobnosti o službě směny měn naleznete na stránce **www.fidelityinternational.com/foreignexchangeservice**.

Investoři, kteří žádají o úpis podílů přímo prostřednictvím správcovské společnosti, mohou provádět vypořádání pouze v některé z primárních obchodních měn příslušného fondu nebo třídy.

V případě povinného odkupu podílů SICAV, za dodržení podmínek a postupu uvedených ve stanovách, bude příslušná investice automaticky odkoupena v primární obchodní měně (pokud správní rada výslovně nerozhodne jinak nebo o to nepožádá příslušný podílník) bez poplatku za odkup za cenu vypočtené čisté hodnoty aktiv na podíl a výtěžek bude vrácen na bankovní účet příslušného podílníka.

VE FORMĚ ÚPISU NEBO ODKUPU Kupní cenu, bez provize z prodeje, lze uhradit navýšením cenných papírů příslušného fondu v souladu s investiční politikou a investičními omezeními platnými pro příslušný fond. Tento krok podléhá schválení správní radou a všem platným zákonům a nařízením, zejména v souvislosti s vydáním zvláštní zprávy od schváleného statutárního auditora SICAV, kterou může správní rada výslovně vyžadovat.

Konkrétní náklady na takovou koupi in specie, především náklady na zvláštní zprávu, ponese za běžných okolností nakupující, případně třetí strana.

Pokud o tom správní rada nebo správcovská společnost rozhodne, SICAV nebo správcovská společnost bude mít právo podílníkovi, který žádá o odkup svých podílů, uskutečnit výplatu ve formě cenných papírů (v případě podílů v hodnotě menší než 100 000 USD však pouze se souhlasem majitele podílů) přidělením investice ze skupiny aktiv ve spojení s danou třídou podílů v odpovídající hodnotě (vypočteno způsobem popsaným v článku 22 stanov) ke dni valuace, kdy je cena odkupu vypočtena na hodnotu využitých podílů. Povaha a typ převáděných aktiv bude v takovém případě stanovena spravedlivě a přiměřeně a bez dotčení podílů ostatních podílníků příslušné třídy nebo tříd a v rozsahu požadovaném zákonem či nařízením nebo správní radou bude použité ocenění potvrzeno zvláštní zprávou auditora. Náklady na takový převod ponese za běžných okolností příjemce.

OPOŽDĚNÉ NEBO CHYBĚJÍCÍ PLATBY PODÍLNÍKŮM Výplatadividendy nebo výnosu z prodeje podílníkovi může být zpožděna z důvodů nízké likvidity fondu, stejně jako může být zpožděna, snížena nebo zadržena v případě, že to budou vyžadovat devizová pravidla, pravidla domovské jurisdikce podílníka nebo v reakci na jiné vnější vlivy. V takových případech nelze z naší strany přijmout odpovědnost a nebudeme hradit úroky ze zadržené částky.

INVESTOVÁNÍ VE FORMĚ PRAVIDELNÝCH INVESTIČNÍCH PLÁNŮ Pokud investujete ve formě plánu distributora pro pravidelné investování, za pomoci platformy nebo prostřednictvím jiného námi schváleného zprostředkovatele, je nutné společně se všemi platnými podmínkami v rámci plánu dodržovat také všeobecné podmínky uvedené v tomto prospektu. Poskytovatel vašeho investičního plánu vás musí seznámit s vlastními podmínkami.

ZMĚNY INFORMACÍ O ÚČTU Je nutné nás neprodleně informovat o veškerých změnách osobních nebo bankovních údajů, zejména pak o veškerých informacích, které by mohly ovlivnit oprávněnost přístupu k jakékoli třídě akcií. V případě každého požadavku o změnu bankovního účtu spojeného s vaší investicí do fondu bude nutné dodat odpovídající důkaz pravosti.

Nákup podílů

Další informace naleznete v předchozí části „Informace vztahující se na všechny transakce s výjimkou převodů".

Pro zajištění optimálního zpracování investic odesílejte finanční prostředky pomocí bankovního převodu (dostupné bez bankovních poplatků) v měně podílů, které chcete zakoupit. Pokud máte v plánu nákup v jiné měně, kontaktujte předem svého distributora nebo zprostředkovatele.

Investoři musejí při prvním nákupu podílů vyplnit formulář žádosti. Pokyny pro další nákupy musí obsahovat úplné údaje o registraci, název fondů, třídy podílů, měny vypořádání a hodnotu nakupovaných podílů. Nákupní pokyny budou za běžných okolností vypořádány po oznámení banky o přijetí všech nezbytných dokumentů a finančních prostředků.

Správcovská společnost nebo distributor mohou pozdržet zpracování žádostí do doby, než obdrží všechny dokumenty, které může vyžadovat za účelem zajištění shody s platnými zákony a nařízeními.

Pokud ve lhůtě pro vypořádání neobdržíme plnou platbu za podíly, vaši transakci zrušíme a vrátíme vaši platbu po odečtení nákladů vzniklých zpracováním vašeho požadavku.

Správcovská společnost a distributoři si vyhrazují právo v libovolného důvodu odmítnout jakýkoli požadavek na nákup podílů, a to ať už v rámci počáteční nebo následující investice.

Mějte na paměti, že někteří zprostředkovatelé mohou mít vlastní požadavky na otevření účtu a přijetí platby.

U některých tříd akcií je účtován úvodní prodejní poplatek. Podrobnosti o těchto poplatcích naleznete v části „Popisy fondu".

PODMÍNĚNÝ ODLOŽENÝ PRODEJNÍ POPLATEK U určitých tříd podílů může být účtován podmíněný odložený prodejní poplatek (dále jen „CDSC") u podílů odkoupených v určité době po nákupu. Následující tabulka ukazuje, jak se tato sazba vypočítává u jednotlivých tříd podílů, u kterých je tento poplatek účtován:

Třída akcií	CDSC
Třída B	Nejvýše 3 % při odkoupení během prvního roku od nákupu, 2 % při odkoupení během druhého roku a 1 % při odkoupení během třetího roku.

Podílníci by si měli uvědomit, že pro účely stanovení počtu let držení podílů platí následující:

- používá se výročí data úpisu;
- jako první se odkupují podíly, které jsou drženy nejdelší dobu;
- doba držení podílů, které podílník obdrží při konverzi, odpovídá době držení převáděných podílů;
- když podílník převede podíly upsané v různých časech na podíly jiného fondu, správce registru a transferní agent převedou podíly držené po nejdelší dobu.

Podíly získané reinvesticí distribucí budou osvobozeny od odloženého prodejního poplatku, stejně jako bude odložený prodejní poplatek prominut také při zpětném odkupu podílů třídy B v důsledku smrti nebo invalidity podílníka nebo všech podílníků (v případě společného podílu).

Výše případného odloženého prodejního poplatku vychází z aktuální tržní hodnoty a kupní ceny odkupovaných podílů, podle toho, která je nižší. Pokud je například zhodnocený podíl odkoupen během období odloženého prodejního poplatku, je odložený prodejní poplatek vyměřen pouze na základě jeho počáteční kupní ceny.

Při určování, zda se při zpětném odkupu má zaplatit odložený prodejní poplatek, fond nejprve odkoupí podíly, na které se nevztahuje žádný odložený prodejní poplatek, a poté podíly držené nejdéle během období odloženého prodejního poplatku. Všechny splatné odložené prodejní poplatky si ponechává hlavní distributor, který je oprávněn takovéto odložené prodejní poplatky obdržet.

Výměna podílů

Další informace naleznete v předchozí části „Informace vztahující se na všechny transakce s výjimkou převodů".

V rámci SICAV můžete vyměňovat fondy, třídy akcií nebo obojí, a to za následujících okolností:

- z třídy A na jinou třídu akcií ve fondu, u které by výměna splňovala minimální investiční požadavky nového fondu nebo třídy;
- třídy B, C, D, E, I, J, P, W, X nebo Y: z jakéhokoli jednoho fondu do jakéhokoli jiného fondu v rámci stejné třídy akcií;
- třídy R, RA, RY a SE: výměna je možná pouze za určitých okolností a na základě uvážení správcovské společnosti;
- se souhlasem správní rady nebo jejího delegáta a za podmínky splnění požadavků na oprávněnost uvedených v prospektu a rovného zacházení s podílníky, kteří požadují výměnu ze stejné třídy ke stejnému dni valuace;
- dle případného oprávnění správcovskou společností.

Všechny výměny podléhají následujícím podmínkám:

- je třeba splnit všechny minimální investiční požadavky (počáteční nebo následné investice) pro třídu akcií, která je cílem výměny;
- můžete přejít pouze na třídu akcií, u které vaše jurisdikce takovou výměnu nabízí;
- pokud jste za podíly, které jsou předmětem výměny, nezaplatili žádný vstupní poplatek, můžeme vám účtovat až celý vstupní poplatek za podíly, které jsou cílem výměny; pokud jste uhradili prodejní poplatek, můžeme vám účtovat poplatek za výměnu do výše až 1 %.
- Poplatky za výměnu budou účtovány u všech výměn (kde je to možné) mezi fondy a mezi třídami podílů v rámci fondu. Na výměny do fondů nebo mezi fondy v rámci rezervovaných fondů se nevztahují žádné poplatky za výměnu.
- Bude-li to možné, výměnu realizujeme bez změny měny; v opačném případě bude případně nezbytný převod měny zpracován v den realizace výměny a za platný kurz pro daný den. Počet podílů bude zaokrouhlen nahoru nebo dolů na nejbližší setinu podílu.
- Jakákoli výměna, která způsobí, že na původním účtu nezůstane minimální částka nezbytná k držení daného účtu, bude považována za příkaz k uzavření účtu.
- Převod podílů třídy CDSC lze provést pouze do stejné třídy podílů CDSC jiného fondu. Po uplynutí období odloženého prodejního poplatku platného pro příslušné podíly budou v následujícím měsíčním cyklu držby podílů třídy B automaticky bez jakéhokoli poplatku převedeny na podíly třídy A.

ČÁSTKY URČENÉ K VÝMĚNĚ Minimální hodnota investice do jednoho fondu musí být rovna minimální počáteční investici. Podílníci tedy musejí vyměnit příslušné množství odpovídající minimální počáteční investici, nebo pokud investují do fondu, jehož podíly již vlastní, příslušné množství odpovídající minimální následné investici. Při výměně pouze části držených podílů se minimální hodnota zbývajících podílů musí rovnat minimální počáteční investici.

CENA Pokyny k výměně obdržené v obchodní den distributora nebo správcovské společnosti před příslušnou uzávěrkou obchodování v den valuace budou zpracovány na základě čisté hodnoty aktiv příslušných fondů vypočtené k danému dni. Pokyny k výměně obdržené před příslušnou uzávěrkou obchodování v den, který není dnem valuace jednoho nebo obou fondů, budou provedeny v nejbližší den valuace daného fondu. Pokud podílník přejde z fondu s uzávěrkou obchodování v 16:00 hodin středoevropského času do fondu s dřívější uzávěrkou obchodování ve 13:00 hodin středoevropského času, může být nákupní strana výměny provedena za čistou hodnotu aktiv vypočtenou k příslušnému následujícímu dni valuace.

Protože je výměna považována za dvě samostatné transakce (současně probíhající odkup a úpis), může nést daňové nebo jiné důsledky. Nákupní a prodejní komponenty v rámci burzy se řídí podmínkami každé příslušné transakce.

Prodej podílů

Další informace naleznete v předchozí části „Informace vztahující se na všechny transakce s výjimkou převodů".

Mějte na paměti, že veškeré výplaty výnosů budou realizovány teprve tehdy, jakmile obdržíme veškerou dokumentaci investora, a to včetně jakékoli požadované dokumentace z minulosti, která nebyla v odpovídající podobě poskytnuta.

Výnosy z odkupu vyplácíme pouze podílníkům uvedeným v registru podílníků SICAV, a to buď převodem na bankovní účet, které máme u účtu evidován. V případě jakýchkoli chybějících informací bude váš požadavek pozastaven až do jejího obdržení a řádného ověření. Všechny výplaty probíhají na vaše náklady a riziko.

Převod podílů

Alternativou pro prodej je možné vlastnictví podílů převést na jiného investora. Mějte na paměti, že všechny podmínky splnění požadavků z hlediska vlastnictví podílů se vztahují na nového vlastníka (například podíly institucí nelze převést na neinstitucionální investory) a pokud dojde k převodu na vlastníka nesplňujícího potřebné požadavky, správcovská společnost buď převod zruší, bude požadovat nový převod na oprávněného vlastníka nebo bude nucena podíly odkoupit.

Způsob výpočtu NAV

Načasování a vzorec

NAV každého z fondů a třídy akcií se vypočte ke každému dni valuace v souladu se stanovami. NAV každého fondu se vypočte v základní měně fondu a pro každou třídu akcií v hlavní obchodní měně. NAV u fondů peněžního trhu se zaokrouhlují na nejbližší čtyři desetinná místa a jsou dostupná denně na adrese **fidelityinternational.lu**.

Při výpočtu čisté hodnoty aktiv na podíl u každého fondu, případně každé třídy podílů fondu je v případě potřeby nejprve stanoven podíl čistých aktiv příslušného fondu připadající na jednotlivé třídy podílů, čímž bude zohledněn průběžný distribuční poplatek.

Pro výpočet NAV u každé třídy akcií používáme následující obecný vzorec:

$$\frac{\text{(aktiva - závazky) pro každou třídu akcií}}{\text{počet podílů v oběhu}} = \text{NAV}$$

Při výpočtu NAV se vytvoří příslušná rezerva určená pro poplatky a náklady, které lze přiřadit k jednotlivým fondům a třídě akcií.

Nacenění aktiv

Obecně hodnotu aktiv u každého fondu určujeme následovně. Mějte na paměti, že pro jakýkoli typ cenných papírů můžeme namísto zde zmíněné metody použít různé metody vycházející z reálné hodnoty v souladu s přijatelnými principy hodnocení (viz popis za odrážkami).

Jiné než peněžní fondy

- **OKAMŽITÁ HOTOVOST NEBO VKLADNÍ HOTOVOST, SMĚNKY, POHLEDÁVKY, PŘEDPLACENÉ VÝDAJE A HOTOVOSTNÍ DIVIDENDY A ÚROKY DEKLAROVANÉ NEBO NABĚHLÉ, ALE DOSUD NEPŘIJATÉ.** Oceněno v plné hodnotě za předpokladu, že je nepravděpodobné zaplacení nebo přijetí v plné výši – v takovém případě správní rada nebo jí pověřená osoba určí takovou slevu, jakou bude považovat za vhodnou, a která bude odrážet skutečnou hodnotu.
- **INSTRUMENTY PENĚŽNÍHO TRHU.**
  Jiné než fondy peněžního trhu Ocenění dle popisu za bezprostředně předcházející odrážkou.
  Fondy peněžního trhu Ocenění dle tržní hodnoty nebo pokud to není možné, tak podle modelu.
- **PŘEVODITELNÉ CENNÉ PAPÍRY, INSTRUMENTY PENĚŽNÍHO TRHU A DERIVÁTY, KTERÉ JSOU OBCHODOVANÉ NA OFICIÁLNÍ BURZE ČI NA JINÉM REGULOVANÉM TRHU.** Ocenění bude vycházet z poslední dostupné ceny na příslušné burze nebo trhu, kde jsou dané cenné papíry obchodovány. Pokud jsou tyto cenné papíry nebo instrumenty obchodovány na více burzách nebo trzích, správní rada nebo delegovaný orgán přijme zásady umožňující určení pořadí priorit, které burzy nebo trhy budou používány k nacenění.
- **CENNÉ PAPÍRY NEBO INSTRUMENTY, KTERÉ NEJSOU KOTOVÁNY NEBO U KTERÝCH JEJICH POSLEDNÍ DOSTUPNÁ CENA NEPŘEDSTAVUJE JEJICH SPRAVEDLIVOU TRŽNÍ CENU.** Správní rada nebo její zástupce použije přiměřeně předvídatelnou prodejní cenu, která byla stanovena s obezřetností a v dobré víře.
- **PODÍLY NEBO JEDNOTKY UCITS NEBO UCI.** Nacenění podle poslední dostupné NAV vykázané UCITS/UCI.
- **LIKVIDNÍ AKTIVA A INSTRUMENTY PENĚŽNÍHO TRHU** mohou být oceněny na základě nominální hodnoty se započtením nakumulovaného úroku při oceňování podle tržní hodnoty nebo oceňování podle modelu nebo za určitých omezených podmínek na základě zůstatkové hodnoty (včetně nástrojů s krátkou zbytkovou splatností, pokud je to považováno za přiměřenou aproximaci ceny nástroje) za předpokladu, že jsou zavedeny eskalační postupy pro zajištění včasného provedení nápravných opatření, pokud zůstatková hodnota již nepředstavuje spolehlivou aproximaci ceny nástroje. Všechna ostatní aktiva, pokud to praxe umožňuje, mohou být oceněna stejným způsobem.
- **NEKOTOVANÉ CENNÉ PAPÍRY A VŠECHNA OSTATNÍ AKTIVA.** Oceněno v souladu s běžnou praxí na trhu.

Peněžní fondy

- **OKAMŽITÁ HOTOVOST NEBO VKLADNÍ HOTOVOST, SMĚNKY, POHLEDÁVKY, PŘEDPLACENÉ VÝDAJE A HOTOVOSTNÍ DIVIDENDY A ÚROKY DEKLAROVANÉ NEBO NABĚHLÉ, ALE DOSUD NEPŘIJATÉ.** Oceněno v plné hodnotě za předpokladu, že je nepravděpodobné zaplacení nebo přijetí v plné výši – v takovém případě správní rada určí takovou slevu, jakou bude považovat za vhodnou, a která bude odrážet skutečnou hodnotu.
- **PODÍLY NEBO JEDNOTKY FONDŮ PENĚŽNÍHO TRHU.** Nacenění podle poslední dostupné NAV vykázané danými fondy peněžního trhu.
- **LIKVIDNÍ AKTIVA A INSTRUMENTY PENĚŽNÍHO TRHU.** Oceňovány podle tržní hodnoty nebo podle modelu, pokud použití oceňování podle tržní hodnoty není možné nebo kvalita tržních dat není uspokojivá;
- **VŠECHNA AKTIVA NEBO PASIVA V JINÝCH MĚNÁCH, NEŽ JE MĚNA FONDU**, budou převedena za použití příslušné spotové ceny kotované bankou nebo jinou uznávanou finanční institucí. Pokud takový směnný kurz není k dispozici, bude stanoven v dobré víře nebo podle postupů stanovených správní radou.

Pokud některé z výše uvedených postupů ocenění neodpovídají metodě ocenění běžně používané na určitých trzích nebo pokud není zřejmé, že by postupy ocenění přesně odrážely hodnotu aktiv SICAV, respektive pokud mimořádné okolnosti znemožňují adekvátní ocenění v souladu s výše uvedenými pokyny, může správní rada nebo jí pověřená osoba v dobré víře a v souladu s obecně uznávanými zásadami a postupy ocenění zavést jiné postupy ocenění k dosažení stavu, který považuje za daných okolností za spravedlivý. Úplné informace, jak jsou aktiva naceněna, naleznete ve článcích.

Ocenění při výkyvech

S cílem ochránit podílníky přijala správní rada a správcovská společnost zásady ocenění při výkyvech, která v případech, které vyžadují významné nákupy nebo prodej cenných papírů, umožňuje úpravy cen v rámci pravidelného denního procesu oceňování.

Pokud v některý obchodní den výše čistých transakcí s podíly některého fondu překročí práh stanovený pro jednotlivé fondy správní radou, může být NAV upraveno nahoru nebo dolů tak, aby odrážela náklady („náklady") vzniklé při likvidaci nebo nákupu investic pro zajištění čistých denních transakcí na úrovni fondu. Tyto náklady mohou mimo jiné zahrnovat očekávané rozdíly mezi nákupní a prodejní cenou, makléřské poplatky, daň z transakcí, provize a transakční náklady. Práh stanoví správní rada nebo správcovská společnost se zohledněním faktorů, jako jsou stávající podmínky na trhu, odhadované náklady naředění a velikost fondů, přičemž bude používán na základě mechanických pravidel a konzistentně. Úprava bude provedena směrem nahoru, pokud čisté souhrnné transakce povedou ke zvýšení počtu podílů. Úprava bude provedena směrem dolů, pokud čisté souhrnné transakce povedou ke snížení počtu podílů. Upravená hodnota aktiv bude použita pro všechny transakce v daný den.

Některé fondy jsou aktuálně spoluspravované, přičemž souhrnné seskupení aktiv je označováno jako „skupina". Jednotlivé fondy mohou svá aktiva investovat prostřednictvím jedné nebo více skupin aktiv. Pro účely zásad úpravy ocenění může správní rada rozhodnout, že práh pro úpravu ocenění bude stanoven na úrovni skupiny.

Úprava ocenění, založená na běžných objemech obchodů a volatilitě trhu, nepřekročí 2 % původní čisté hodnoty aktiv. Skutečnou úroveň úpravy bude pravidelně stanovovat zvláštní výbor, na který správní rada delegovala zvláštní pravomoci. Přestože se nepředpokládá, že by úprava ocenění za běžných okolností překročila 2 %, správní rada nebo správcovská

společnost může za mimořádných okolností (například při vysokém objemu obchodů nebo vysoké volatilitě trhu) rozhodnout o zvýšení tohoto limitu, aby ochránila zájmy podílníků. Vzhledem k tomu, že každá úprava ocenění bude záviset na souhrnných čistých transakcích s podíly, nelze přesně předvídat, zda k ní kdykoli v budoucnosti dojde a jak často bude třeba ji provádět. Podílníci budou o takovém rozhodnutí o zvýšení tohoto limitu úpravy informováni oznámením na stránkách **fidelityinternational.com**.

Instituční rezervované fondy – poplatek za ředění a velké obchody

Hodnota majetku fondu může poklesnout v důsledku nákladů vzniklých při obchodování s investicemi fondu, jako je kolkovné a rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou investic. Jako opatření pro zmírnění takového „ředění" a následného potenciálního negativního dopadu na zbývající podílníky má SICAV právo účtovat při nákupu nebo prodeji podílů „poplatek za ředění". Případný poplatek za ředění musí být spravedlivý ke všem podílníkům a potenciálním podílníkům a SICAV bude toto opatření provádět spravedlivým a konzistentním způsobem, výhradně za účelem omezení ředění.

SICAV si vyhrazuje právo uložit poplatek za ředění:

ve spojení s „velkým obchodem", tj. obchodem (nebo řadou obchodů zadaných ve stejný den) s podíly institucionálního rezervovaného fondu překračujícími hodnotu 1,5 milionu EUR, nebo podílníkovi, který požádá o zpětný odkup nebo převod investice v institucionálním rezervovaném fondu do 30 dnů od jejího zakoupení.

Není možné předem přesně odhadnout, zda v nějaký okamžik dojde k ředění. Pokud navrhovaná transakce investora spadá do jedné z výše uvedených kategorií, měl by se investor poradit se svým distributorem nebo správcovskou společností, zda se bude na transakci vztahovat poplatek za ředění, než k ní zadá pokyn. Při rozhodování o uložení poplatku za ředění zváží správní rada celou řadu faktorů, jako je velikost transakce v poměru k celkové hodnotě fondu, výše transakčních nákladů na daném trhu, likvidita podkladových investic ve fondu, výše kupovaných/prodávaných investic a pravděpodobná doba vyřízení, pravděpodobnost negativního dopadu na hodnotu investic v důsledku urychleného prodeje a doba, po níž byly dané podíly drženy.

SICAV pravděpodobně poplatek za ředění neuloží, pokud náklady na obchodování spojené s investorovou transakcí nebudou významné nebo nebudou mít zásadní dopad na hodnotu daného fondu. Náklady na obchodování (kolkovné, komise makléře a rozdíl mezi nákupní/prodejní cenou) budou považovány za významné, pokud dosáhnou 300 000 EUR nebo více. Zásadní dopad je definován jako dopad, který změní čistou hodnotu aktiv o 10 nebo více bazických bodů. Při velkém odkupu může fond namísto uložení poplatku za ředění vyžadovat po investorovi, aby přijal odkup ve formě cenných papírů podle podmínek stanovených výše v části. Odkup ve formě cenných papírů.

Podle odhadů bude poplatek činit až 0,80 % nákupní ceny nebo výnosu z odkupu či výměny. Případné poplatky za ředění budou adresovány a placeny SICAV a stanou se součástí majetku příslušného fondu. Poplatek za ředění nebude použit v den, kdy je provedena úprava ocenění dle popisu v části 2.4. Zásady úpravy ocenění (ocenění při výkyvech), které překračují poplatky za ředění, nebudou použity.

Daně

Následují souhrnné informace, které jsou poskytovány pouze jako obecná reference. Investoři by měli rozhodnutí konzultovat se svými vlastními daňovými poradci.

Daně hrazené z aktiv fondu

SICAV podléhá lucemburské dani z upisování „taxe d'abonnement" s následujícími sazbami:

- Všechny třídy akcií kotované na burze: nula.
- Všechny třídy akcií fondů peněžního trhu: 0,01 %.
- Všechny ostatní fondy, třídy R, I, P a S, SE, X: 0,01 %.
- Všechny ostatní třídy u všech ostatních fondů: 0,05 %.

Tato daň se vypočítá a hradí čtvrtletně z celkové čisté hodnoty aktiv u akcií SICAV v oběhu na konci každého fiskálního čtvrtletí. Jakákoli aktiva pocházející z jiné lucemburské UCI, za kterou již byla zaplacena lucemburská daň z upisování, nepodléhají dalšímu zdanění z upisování.

SICAV v současné době nepodléhá žádné lucemburské kolkovné, srážkové, obecní obchodní, čisté dani nebo dani z majetku, stejně jako žádné dani z příjmu, zisků nebo kapitálových zisků.

V rozsahu, ve kterém země, ve které fond investuje, ukládá své vlastní srážkové daně z příjmu nebo zisků realizovaných v dané zemi, daně budou uhrazeny fondem v souladu s příslušnými zákony.U některých z těchto daní může být možné vyžádat jejich vrácení. Fond může ze svých investic platit také další daně. Do výpočtů výkonnosti fondu budou započteny také dopady zdanění. Viz kapitola „Daňové riziko" v části „Popisy rizik".

Výše uvedené daňové údaje jsou sice dle nejlepšího vědomí správní rady přesné, ale je možné, že daňový úřad může upravit stávající daně nebo uložit daně nové (včetně retroaktivních daní), stejně jako mohou lucemburské daňové úřady stanovit, že jakákoli třída v současnosti spadající do kategorie subjektů podléhající 0,01 % sazbě daně „taxe d'abonnement" by měla být překlasifikována jako subjekt podléhající 0,05 % sazbě. Druhý uvedený případ by mohl nastat pro institucionální třídu akcií jakéhokoli fondu za jakékoli období, během kterého bylo zjištěno, že tyto podíly držel investor, který není oprávněn držet institucionální akcie.

Daně, za jejichž hrazení nesete odpovědnost

DANĚ V ZEMI, VE KTERÉ MÁTE DAŇOVÉ SÍDLO Daňoví rezidenti v Lucembursku obecně podléhají lucemburským daňovým zákonům, jako jsou ty uvedené dříve, které se ale nevztahují na SICAV. Podílníci v ostatních jurisdikcích obecně nepodléhají lucemburským daním (mimo některé výjimky, jako je darovací daň u lucemburských notářsky ověřených darovacích listin). Investice do fondu však mohou mít v těchto jurisdikcích příslušné daňové důsledky.

INFORMAČNÍ POVINNOST O DANÍCH

MEZINÁRODNÍ DAŇOVÉ DOHODY Několik mezinárodních daňových dohod vyžaduje, aby SICAV každý rok podávala určité informace o podílnících fondu správě Administration des Contributions Directes v Lucembursku, která bude tyto informace dále automaticky předávat dalším zemím:

- **SMĚRNICE O SPRÁVNÍ SPOLUPRÁCI II (DAC II) A SPOLEČNÝ STANDARD PRO OZNAMOVÁNÍ (CRS)** Souhrnně:. informace o přímých akcionářích, jako je jméno, adresa, datum narození, daňová příslušnost, daňové identifikační číslo a status podle pravidel. Shromážděné informace spolu s hodnotou investic a platbami, které jim byly vyplaceny, se každoročně v případě potřeby hlásí společně správě Administration des Contributions Directes v Lucemburku, která je předává příslušným daňovým úřadům po celém světě.
- **AMERICKÝ ZÁKON O PODÁVÁNÍ INFORMACÍ O ZAHRANIČNÍCH ÚČTECH PRO DAŇOVÉ ÚČELY („FATCA")** Souhrnně: informace o přímém podílníkovi, zda je občanem USA, a pokud ano, jeho jméno, adresa a daňové identifikační číslo v USA. Shromážděné informace o občanovi USA spolu s hodnotou investic a platbami, které mu byly vyplaceny, se v případě potřeby hlásí správě Administration des Contributions Directes v Lucemburku, která je každoročně předává daňovému úřadu Internal Revenue Service v USA.

Budoucí dohody nebo rozšíření dohod stávajících by mohlo rozšířit počet zemí, do kterých jsou informace o podílnících předávány. Jakýkoli podílník, který nedostojí požadavkům SICAV z hlediska informací nebo dokumentace, může podléhat

sankcím z jurisdikce jejich bydliště, stejně jako může nést odpovědnost za jakékoli sankce uložené SICAV, které lze přičíst neposkytnutí dokumentace ze strany podílníka.

Opatření vedoucí k prevenci nevhodného a nezákonného chování

Praní špinavých peněz, terorismus a podvody

S cílem vyhovět lucemburským zákonům, nařízením a oběžníkům zaměřeným na praní špinavých peněz a prevenci terorismu musí investoři před otevřením účtu poskytnout veškeré potřebné informace a dokumentaci včetně informací o skutečném vlastnictví, a o zdrojích a původu finančních prostředků a majetku.

- **fyzické osoby** kopie občanského průkazu nebo cestovního pasu, který byl řádně ověřen orgánem veřejné moci (jako je notář, příslušný úředník nebo velvyslanec) v zemi jejich bydliště
- **korporace a jiné právnické osoby investující vlastním jménem** ověřená kopie dokumentů dokládajících založení nebo jiný oficiální statutární dokument; vlastníci právnické osoby nebo další ekonomičtí vlastníci také výše popsanou identifikaci určenou pro fyzické osoby
- **finanční zprostředkovatelé** ověřená kopie dokumentů dokládajících založení nebo jiný oficiální statutární dokument a dále potvrzení, že vlastník účtu shromáždil potřebnou dokumentaci pro všechny koncové investory

Pokud to budeme považovat za nezbytné, můžeme kdykoli požádat o dodatečné nebo aktualizované dokumenty, stejně jako zpozdit nebo odmítnout otevření nebo provoz vašeho účtu a jakékoli související transakční požadavky (včetně výměn a zpětných odkupů) do doby, než obdržíme všechny požadované dokumenty a usoudíme, že jsou vyhovující. Srovnatelné požadavky můžeme také klást na finanční zprostředkovatele. Neneseme odpovědnost za žádné vzniklé náklady, ztráty, zmeškání příležitostí či investiční možnosti.

S případnými dotazy ohledně požadovaných dokladů totožnosti se na nás kdykoli obrať te (viz str. 2).
Společnost Fidelity se zavázala bojovat proti finanční kriminalitě a vynakládá veškeré úsilí, aby jednala plně v souladu se všemi platnými zákony, nařízeními a standardy souvisejícími s finanční kriminalitou ve všech jurisdikcích, ve kterých působí, včetně režimů sankcí vydaných Evropskou unií a Organizací spojených národů (dále jen „režimy sankcí"), které se vztahují přímo na dané SICAV sídlící v Evropské unii. To může znamenat, že SICAV nepřijme určité nové investory nebo úpisy stávajících investorů, pokud by to vedlo k porušení sankčních režimů. Vyžadují-li to nařízení, SICAV přistoupí ke zmrazení držených podílů jednotlivců nebo subjektů uvedených na příslušných sankčních seznamech.
Od všech investorů se očekává, že budou jednat v souladu s těmito sankčními režimy.

Časování trhu a nadměrné obchodování

SICAV je navržena a spravována tak, aby podporovala dlouhodobé investice, odrazuje proto od aktivního obchodování. Krátkodobé nebo nadměrné obchodování do SICAV a z ní může poškodit její výkonnost tím, že naruší strategie pro správu portfolia a zvýší náklady. V souladu s obecnou politikou a praktikami skupiny FIL Group a oběžníkem CSSF 04/146 jsou SICAV a distributoři zavázáni nepovolit transakce, o kterých vědí nebo mají důvody se domnívat, že jsou spjaté s časováním trhu. SICAV a distributoři mohou následně odmítnout žádosti o výměnu podílů, především pokud jsou tyto transakce považovány za narušující. Obzvláště jsou odmítány žádosti od jednotlivců snažících se o časování trhu nebo investorů, kteří podle SICAV nebo jejích distributorů vykazují systém krátkodobého nebo nadměrného obchodování nebo jejichž obchodování může SICAV narušit. SICAV a distributoři mohou pro tyto účely vzít v úvahu obchodní historii investora ve fondu a dalších podnicích pro kolektivní investování skupiny FIL Group a účtech pod společným vlastnictvím či kontrolou.

Zpoždění při obchodování

Přijímáme opatření s cílem zajistit, že jakýkoli požadavek na nákup, výměnu nebo prodej akcií obdržený po uzávěrce dané NAV nebude zpracován při dané NAV.

Ochrana osobních údajů

V souladu se zákonem o ochraně údajů vás fond a správcovská společnost jednající z pozice společného správce údajů tímto informuje (a v případě právnické osoby informuje kontaktní osobu investora a/nebo skutečného vlastníka), že určité osobní údaje (dále jen „osobní údaje") poskytnuté fondu nebo jeho zástupcům mohou být shromažďovány, zaznamenávány, ukládány, upravovány, přenášeny nebo jinak využity pro následující účely. Mezi osobní údaje patří (i) jméno, adresa (poštovní a/nebo e-mail), bankovní údaje, investovaná částka a podíly podílníka; (ii) firemní podílníci: jméno a adresa (poštovní a/nebo e-mail) kontaktních osob podílníků, signatářů a skutečných vlastníků; a (iii) jakékoli další osobní údaje, jejichž zpracování je vyžadováno za účelem naplnění regulačních požadavků, a to včetně daňových zákonů a zahraničních zákonů. Vámi poskytnuté osobní údaje budou zpracovávány za účelem zpracování a realizace transakcí s podíly fondu a v rámci oprávněných zájmů fondu. Oprávněné zájmy zahrnují zejména (a) naplnění odpovědnosti a regulačních a právních povinností fondu; stejně jako ve vztahu k doložení informací o transakci nebo jakékoli obchodní komunikace; (b) vykonávání činnosti fondu v souladu s přiměřenými tržními standardy a (c) zpracování osobních údajů za následujícími účely: (i) správa registru podílníků; (ii) zpracování transakcí ve spojení s podíly a výplaty dividend; (iii) udržování kontroly s ohledem na zpoždění při obchodování a metody pro načasování trhu; (iv) dodržování platných pravidel chránících před praním špinavých peněz; (v) marketing a služby související s klienty; (vi) správa poplatků; a (vii) daňová identifikace dle směrnice EU o úsporách, Společný standard vykazování OECD (dále jen „CRS") a FATCA.

Fond může v souladu s platnými právními předpisy a nařízením pověřit zpracováním osobních údajů také další příjemce údajů, mimo jiné správcovskou společnost, investiční manažery, dílčí investiční manažery, správce, registrátora a transferního agenta, depozitář a zprostředkovatele plateb, auditora a právní poradce fondu a jejich poskytovatele služeb a zástupce (dále jen „příjemci").Investor je informován a bere na vědomí, že osobní údaje budou zpracovány v souladu s prohlášením o ochraně osobních údajů (dále jen „prohlášení o ochraně osobních údajů") na adrese **www.fidelityinternational.com**. Příjemci mohou na vlastní odpovědnost sdělit osobní údaje svým zástupcům a/nebo delegátům výhradně za účelem pomoci příjemcům zajišťovat služby pro fond a/nebo plnit jejich vlastní zákonné povinnosti. Příjemci nebo jejich agenti/zprostředkovatelé mohou zpracovávat osobní údaje z pozice zpracovatele údajů (zpracování na pokyn fondu) nebo správce údajů (při zpracování pro vlastní účely nebo plnění svých vlastních zákonných povinností). Osobní údaje mohou být také v souladu s platnými zákony a nařízeními předány třetím stranám, jako jsou vládní nebo regulační orgány, a to včetně daňových úřadů. Osobní údaje mohou být zpřístupněny zejména lucemburským daňovým úřadům, které je mohou dále z pozice správce údajů sdělit zahraničním daňovým úřadům. V souladu s podmínkami stanovenými zákonem o ochraně osobních údajů máte právo na následující:

- požadovat přístup k osobním údajům;
- požadovat opravu osobních údajů v případě, že jsou neúplné nebo nepřesné;
- vznést námitku proti zpracování osobních údajů;
- požadovat vymazání osobních údajů;
- požadovat omezení použití osobních údajů; a
- požadovat přenositelnost osobních údajů.

Výše uvedená práva můžete uplatnit v písemné podobě u SICAV nebo správcovské společnosti (viz str. 4).

Dále máte právo podat stížnost u Národní komise pro ochranu údajů (dále jen „CNPD") na následující adrese: 15 boulevard du Jazz, L-4370 Belvaux, Lucembursko, nebo u jakéhokoli příslušného dozorčího orgánu pro ochranu údajů.

Podle svého uvážení můžete sdělení svých osobních údajů SICAV odmítnout. V takovém případě nicméně může SICAV žádost o upsání podílů zamítnout a zablokovat účet pro účely dalších transakcí. Osobní údaje budou uchovávány maximálně po dobu potřebnou pro účely jejich zpracování, s výhradou promlčecích lhůt stanovených platnými právními předpisy.

Práva, která si vyhrazujeme

V rozsahu stanoveném zákonem a řídícími předpisy si vyhrazujeme právo kdykoli realizovat kteroukoli z následujících činností v souladu s nejlepšími zájmy podílníků:

- **Z JAKÉHOKOLI DŮVODU ODMÍTNOUT NEBO ZRUŠIT JAKÝKOLI POŽADAVEK NA OTEVŘENÍ ÚČTU NEBO UPSÁNÍ PODÍLŮ.** Můžeme odmítnout v celém rozsahu nebo zčásti počáteční i následující investice.
- **VYHLÁŠENÍ DODATEČNÝCH DIVIDEND** nebo změna (dočasná či trvalá) metody používané pro výpočet dividend.
- **PŘIJETÍ VHODNÝCH OPATŘENÍ URČENÝCH PRO PŘEDCHÁZENÍ NEBO NÁPRAVU NESPRÁVNÉHO VLASTNICTVÍ PODÍLŮ.** Do této kategorie spadá vlastnictví jakéhokoli investora, který není oprávněn vlastnit podíly nebo jehož vlastnictví by mohlo přinést negativní dopad na SICAV nebo ostatní podílníky. Následující příklady platí pro stávající i potenciální podílníky a pro přímé i skutečné vlastnictví podílů:
  - požadování toho, aby investoři poskytovali jakékoli informace, které považujeme za nezbytné k určení totožnosti a oprávněnosti podílníka;
  - násilný prodej (a vrácení výnosů v měně třídy akcií) nebo výměna (bez poplatku za odkup) všech podílů, o kterých se domníváme, že jsou v plném rozsahu nebo částečně v držení investora nebo jménem investora, který není oprávněn, respektive je pravděpodobné, že nebude oprávněn vlastnit tyto podíly, nebo který neposkytl požadované informace nebo prohlášení do jednoho měsíce od požádání, nebo o jehož vlastnictví bylo v SICAV rozhodnuto, že by mohlo poškodit zájmy firmy nebo zájmy podílníků;
  - zamezení investorům v nabývání podílů v případě, že se domníváme, že je to v zájmu stávajících podílníků.

  Kterékoli z výše uvedených opatření můžeme přijmout s cílem zajistit soulad SICAV se zákony a nařízeními; vyhnout se nepříznivým regulačním, daňovým, administrativním nebo finančním důsledkům pro SICAV (jako jsou daňové poplatky); k nápravě podmínek vlastnictví podílů osobou v USA nebo jakýmkoli jiným investorem, jehož vlastnictví podílů není povoleno dle jurisdikce investora; nebo z jakéhokoli jiného důvodu, a to včetně vyhýbání se jakýmkoli místním registračním požadavkům či požadavkům na plnění, které by jinak správcovská společnost nebo SICAV nemusely dodržovat. SICAV nenese žádnou odpovědnost za zisky nebo ztrátu ve spojení s výše popsanými zákroky.
- **DOČASNÉ ZASTAVENÍ VÝPOČTU NAV NEBO TRANSAKCÍ VE SPOJENÍ S PODÍLY FONDU** za předpokladu, že platí kterákoli z následujících podmínek:
  - hlavní burzy cenných papírů nebo trhy spojené s podstatnou částí investic fondu jsou uzavřeny v době, kdy by normálně byly otevřeny, nebo je obchodování na nich omezeno či pozastaveno a současně se domníváme, že tyto podmínky mají významný vliv na hodnotu aktiv v držení fondu;
  - narušení komunikačních systémů, běžně vytvořených při stanovení ceny jakýmkoli investováním SICAV, znemožnilo včasné a spolehlivé nacenění aktiv fondu;
  - je zjištěn stav nouze (který nebyl způsoben správcovskou společností nebo není pod její kontrolou), který znemožňuje nacenění nebo likvidaci aktiv;
  - existence jakéhokoli jiného důvodu, proč fond nedokáže rychle a přesně nacenit investice, kterým je vystaven;
  - fond nedokáže repatriovat finanční prostředky potřebné k vyplacení výnosů ze zpětného odkupu, případně nedokáže likvidovat aktiva nebo vyměnit finanční prostředky potřebné na provoz nebo zpětný odkup za cenu, kterou správní rada považuje za obvyklou nebo dle směnného kurzu;
  - existují okolnosti, za kterých se domníváme, že je nepraktické nebo nespravedlivé vůči podílníkům pokračovat v obchodování s podíly fondu, respektive by takové jednání neslo nepřiměřené riziko;
  - došlo k pozastavení výpočtu NAV některých investičních fondů, do kterých fond investuje podstatnou část svých aktiv;
  - fond nebo SICAV jsou v likvidaci nebo fúzi. Pozastavení se může vztahovat na jakoukoli třídu akcií či fond, stejně jako na všechny a libovolný typ požadavku (nákup, výměna či prodej).

  Společně s pozastavením na úrovni fondu nebo SICAV může kterýkoli distributor fondu oznámit vlastní pozastavení zpracování podílů fondu za podmínek, které jsou obdobné výše uvedeným podmínkám.

  Pozastavení bude vždy zveřejněno způsobem stanoveným správní radou, pokud bude dle jejího názoru pravděpodobné, že bude trvat déle než jeden týden.

  Podílníci, kteří požádali o výměnu či odkup podílů nebo kteří podali žádost o úpis podílů, budou informováni o takovém pozastavení a budou také neprodleně informováni, až bude pozastavení ukončeno.
- **ZAVEDENÍ ZVLÁŠTNÍCH POSTUPŮ V DOBĚ POŽADAVKŮ NA NÁKUP, ZMĚNU NEBO PRODEJ VE ŠPIČCE**. Dále pokud v kterýkoli den ocenění přijdou žádosti o odkup a žádosti o výměnu u více než 10 % vydaných podílů fondu, členové správní rady mohou rozhodnout, že odkup či výměna části nebo všech těchto podílů se poměrně odloží na období, o kterém se správní rada domnívá, že je v nejlepším zájmu fondu, nebo mohou odložit všechny žádosti o výměnu či odkup překračující 10 % vydaných podílů daného fondu. Takové období by za běžných okolností nemělo být delší než 20 dní valuace. V těchto dnech budou tyto žádosti o odkup a výměnu vyřízeny přednostně před pozdějšími žádostmi.
- **UZAVŘENÍ FONDU NEBO TŘÍDY AKCIÍ PRO DALŠÍ INVESTICE** probíhá dočasně nebo na neurčitou dobu a bez předchozího upozornění, pokud se správcovská společnost domnívá, že je takové rozhodnutí v nejlepším zájmu podílníků (například pokud fond dosáhne velikosti, od které lze předpokládat, že další růst bude pravděpodobně nést negativní dopad na jeho výkonnost). Uzavření se může týkat pouze nových investorů nebo také dalších investic stávajících podílníků.
- **ČÁSTEČNÉ UZAVŘENÍ** Správní rada nebo správcovská společnost může rozhodnout o částečném uzavření fondu nebo třídy podílů pro nákupy, úpisy nebo výměny do fondu pouze pro nové investory, nebo celkovém uzavření (částečné ani celkové uzavření, jak je uvedeno výše, se však nevztahuje na odkup a výměny z fondu).
  Pokud k tomu dojde, bude na webových stránkách **www.fidelityinternational.com** uvedena změna stavu příslušného fondu nebo třídy podílů. Podílníci a potenciální investoři by se měli o aktuálním stavu fondů nebo tříd podílů informovat u správcovské společnosti nebo distributorů, případně se podívat na webové stránky. Fond nebo třída podílů bude znovu otevřena tehdy, až dle mínění správní rady pominou okolnosti, které si uzavření vyžádaly.
- **PŘIJETÍ CENNÝCH PAPÍRY COBY PLATBY ZA PODÍLY NEBO VYPLACENÍ ZA ODKUP VE FORMĚ CENNÝCH PAPÍRŮ (PLATBY JINÝMI PROSTŘEDKY).** Pokud budete chtít požádat o úpis nebo odkup ve formě jiných prostředků, je nutné předem zajistit souhlas správcovské společnosti. Tyto cenné papíry budou oceněny způsobem popsaným v článku 22, ke dni valuace související transakce.

Jakékoli cenné papíry přijaté pro platbu jinými prostředky za úpis podílů musí být v souladu s investičními zásadami fondu a přijetí těchto cenných papírů nesmí ovlivnit soulad fondu se zněním zákona z r. 2010. Cenné papíry nabízené v rámci platby jinými prostředky budou vyhodnoceny na spravedlivém a přiměřeném základě, aniž by byla jejich hodnota navýšena ve prospěch příjemce nebo zbývajících podílníků.

U všech transakcí v rámci platby jinými prostředky musí podílník obvykle uhradit náklady na nezávislé nacenění auditorem SICAV, jakož i další dokumentaci a musí uhradit veškeré vstupní, výstupní nebo jiné poplatky v hotovosti.

Pokud obdržíte souhlas s odkupem v jiných prostředích, pokusíme se vám zajistit možnost výběru cenných papírů, které budou v době zpracování transakce blízce nebo zcela odpovídat celkovému složení aktiv v držení fondu.

- **OMEZENÍ NEBO ÚPLNÉ ZŘEKNUTÍ SE JAKÝCHKOLI UVEDENÝCH PRODEJNÍCH POPLATKŮ NEBO MINIMÁLNÍ ČÁSTKY INVESTICE V PŘÍPADĚ LIBOVOLNÉHO FONDU, INVESTORA NEBO POŽADAVKU** platné zejména pro investory, kteří se rozhodnou investovat určitou částku v průběhu času v souladu s rovným zacházením s podílníky. Můžeme také distributorům umožnit stanovit své různé minimální požadavky na investice.
- **ZVÝŠENÍ VSTUPNÍCH POPLATKŮ.** V souladu s podmínkami ve stanovách může dojít ke zvýšení úvodního poplatku za prodej (vstupní poplatek) na maximálně 8 % NAV.

Oznámení, publikace a další informace

Následující tabulka popisuje materiál (v nejnovější verzi), který je dostupný prostřednictvím jednotlivých kanálů. Položky na prvních 6 řádcích jsou obvykle dostupné prostřednictvím finančních poradců.

Informace/dokument	Odeslání	Média	Online	Kancelář
KID, prospekty, finanční zprávy			●	●
Upozornění pro podílníky	●		●	●
Předpokládané pozastavení výpočtů NAV trvající déle než týden		●	●	●
Denní NAV každého jiného než fondu peněžního trhu			●	●
U každého fondu peněžního trhu se denní NAV určuje s přesností na čtyři desetinná místa společně s týdenními informacemi o čistém výnosu, dělení dle splatnosti, úvěrovém profilu, vážené průměrné splatnosti (WAM), váženého průměrného trvání (WAL), 10 největších oblastí držení a aktiva			●	●
Jakákoli úprava cen při výkyvech převyšující 2 % NAV			●	
Oznámení dividend			●	●
Výpisy/potvrzení	●			
Základní smlouvy (články; smlouvy se správcovskou společností, investičními manažery, depozitářem, správcem, místními úřady či zástupci a dalšími významnými poskytovateli služeb)				●
Zásady a procesy spojené s vyřizováním stížností, hlasování o podílech portfolia, poplatky za průzkum za nejlepších podmínek, pobídky (finanční i jiné) dostupné správcovské společnosti, seznam současných zprostředkovatelů/jmenovaných osob a popis aktuálních povinností depozitáře a souvisejících konfliktů zájmu				●
Základní zásady (konflikt zájmů, provedení za nejlepších podmínek, odměňování, hlasování, vyřizování stížností, srovnávací indexy atd.) včetně aktuálního seznamu dílčích uschovatelů			●	●

LEGENDA

Odeslání Obecné materiály jsou odesílány na uvedenou adresu všem podílníkům přímo zapsaným v seznamu podílníků SICAV (fyzicky, elektronicky nebo v podobě e-mailového odkazu). Materiály specifické pro investory, jako jsou výpisy z účtu, obchodní potvrzení a pozastavení požadavku na výměnu nebo prodej podílů investora, které jsou zasílány příslušným podílníkům. Jakákoli komunikace s podílníky bude zveřejněna na příslušných webových stránkách daného místa/země a/nebo může být odesílána prostřednictvím e-mailu (pouze v tomto případě), kdy podílník souhlasil a pro tyto účely správcovské společnosti poskytl e-mailovou adresu.

Média Publikace dle zákonných požadavků nebo dle stanovení správní rady, a to v novinách nebo jiných médiích či na elektronické platformě, jako je Bloomberg či Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

Online Publikace online na adrese **fidelityinternational.com.**

Kancelář Dostupné bezplatně na vyžádání v sídle správcovské společnosti a k nahlédnutí v uvedených kancelářích; KID, prospekty a finanční zprávy jsou k dispozici na stejném principu u depozitáře a místních distributorů. Základní smlouvy jsou dostupné na stejném principu u depozitáře.

Součástí oznámení pro podílníky jsou zápisy z výroční schůze podílníků a oznámení o změnách prospektu, fúzích nebo zrušení fondů či tříd akcií (společně s uvedením důvodu pro toto rozhodnutí) a všechny další položky, pro které je vyžadováno příslušné oznámení. Auditované výroční zprávy jsou zpřístupněny do čtyř měsíců od konce fiskálního roku. Neauditované pololetní zprávy jsou zpřístupněny do dvou měsíců od konce souvisejícího období.
Informace o předchozí výkonnosti fondů a tříd akcií budou uvedeny v příslušném KID a na adrese **fidelityinternational.com.**

Řízení a správa

SICAV

Název a sídlo

Fidelity Funds

2a Rue Albert Borschette, BP 2174

L-1246 Luxembourg

Webové stránky fidelityinternational.com

Právní struktura Otevřený investiční program organizovaný ve formě „société d'investissement à capital variable" (SICAV)

Právní jurisdikce Lucembursko

Založení 15. června 1990

Doba trvání Neurčitá

StanovyPrvní publikace v Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations 21. srpna 1990; poslední změny publikovány v Mémorial 3. dubna 2019

Regulační orgán

Commission de Surveillance du Secteur Financier

283, route d'Arlon, L-1150 Lucembursko

Registrační číslo (Lucemburský obchodní a obchodní rejstřík) 34 036

Fiskální rok Od 1. května do 30. dubna

Kapitál Součet čistých aktiv všech fondů

Minimální kapitál 1 250 000 EUR nebo ekvivalent v jiné měně

Nominální hodnota podílů Žádná

Struktura a rozhodné právo

SICAV splňuje požadavky na kategorizaci UCITS podle části 1 zákona z r. 2010 a jako takový je registrován u CSSF. Registrace u CSSF nepředstavuje schválení ani prohlášení o přiměřenosti nebo přesnosti prospektu.SICAV funguje jako „zastřešující fond", pod kterým dochází k vytvoření a provozu ostatních fondů. Aktiva a závazky každého z fondů jsou oddělena od aktiv a závazků ostatních fondů; neexistuje žádná plošná odpovědnost a věřitel z jednoho fondu nemá nárok na aktiva žádného jiného fondu.

Spory vzniklé mezi podílníky, správcovskou společností a depozitářem jsou řešeny dle lucemburského práva a spadají pod jurisdikci okresního soudu v Lucemburku. V případě sporů ve vztahu k investorům, kteří jsou rezidenty jiných zemí, nebo ve vztahu k podílovým transakcím, ke kterým dochází v jiných zemích, se nicméně správcovská společnost nebo depozitář mohou rozhodnout, že podřídí sebe a SICAV jurisdikci soudů nebo zákonů těchto zemí. Pokud budete chtít podat jakoukoli stížnost, obraťte se na oddělení správcovské společnosti pro zajištění shody (viz kontaktní údaje na straně 3).

Možnost podílníka vznést nárok vůči SICAV vyprší 5 let od události, ze které tento nárok vychází.

Správní rada

Jeffrey Lagarce (nevýkonný ředitel, předseda)
USA

Anouk Agnes (nezávislá ředitelka)
Lucembursko

Dr. Yousef A. Al-Awadi, KBE (nevýkonný ředitel)
Kuvajt

Romain Boscher **(nevýkonný ředitel)**
France

Didier Cherpitel (nevýkonný ředitel)
Švýcarsko

Carine Feipel (nezávislý ředitel)
Lucembursko

Jeffrey Lagarce (nevýkonný ředitel)
USA

Anne Richards (CVO, CBE)
Velká Británie

Jon Skillman (nezávislý ředitel)
Lucembursko

FIL Holdings (Luxembourg) S.A.
V zastoupení Christopher Brealey

Správná rada je odpovědná za celkové investiční zásady, cíle a řízení SICAV a fondů a dle informací dostupných dále má široké pravomoci jednat jménem SICAV a fondů, včetně následujících:

- jmenování a dohled nad správcovskou společností;
- určení investičních zásad a schválení jmenování investičních manažerů, dílčích investičních manažerů nebo investičních poradců;
- přijetí všech rozhodnutí týkajících se založení, úpravy, fúze, rozdělení, ukončení nebo zrušení fondů a tříd akcií, a to včetně oblastí, jako je načasování, ceny, poplatky, distribuční zásady a výplata dividend, likvidace SICAV a další podmínky;
- stanovení požadavků na způsobilost a omezení vlastnictví investorů v libovolném fondu nebo třídě akcií a případné kroky, které je nutné podniknout v případě porušení pravidel;
- určení dostupnosti tříd akcií pro investory nebo distributory nebo v jednotlivých jurisdikcích;
- určení podmínek toho, kdy a jak bude SICAV využívat své právo a distribuovat nebo zveřejňovat informace pro podílníky;
- zajištění toho, aby jmenování správcovské společnosti a depozitáře proběhlo v souladu se zákonem z r. 2010 a všemi platnými smlouvami SICAV;
- určení toho, zda budou kotovány případné podíly na lucemburské burze cenných papírů (v současnosti platné u některých podílů) nebo na jiných burzách cenných papírů.

Správní rada deleguje každodenní správu SICAV a dílčích fondů na správcovskou společnost, která dále deleguje některé nebo všechny povinnosti na různé investiční manažery a další poskytovatele služeb v souladu s podmínkami celkové kontroly a dohledu.

Správní rada nese odpovědnost za informace v tomto prospektu a vynaložila veškerou přiměřenou snahu k zajištění přesnosti, úplnosti a věcnosti informací. Prospekt bude podle potřeby upraven v reakci na přidání nebo ukončení fondů nebo v reakci na jiné podstatné změny.

Ředitelé vykonávají svoji funkci do konce svého funkčního období, dokud z funkce neodstoupí nebo nejsou odvoláni v souladu se stanovami. Případní následující ředitelé budou jmenováni v souladu se stanovami a lucemburským zákonem. Nezávislí ředitelé (ředitelé, kteří nejsou zaměstnanci žádného subjektu FIL Group) mají nárok na odměnu za působení ve správní radě a na náhradu výdajů souvisejících s jejich výkonem funkce ředitele.

SICAV zbaví ředitele odpovědnosti a odškodní za náklady vzniklé ve spojení s právním nárokem, který by byl vůči nim vznesen z důvodu jejich působení ve správní radě nebo vedení SICAV. Nebudou však zbaveni odpovědnosti vůči fondu a jeho podílníkům z důvodu úmyslného zneužití postavení, zlého úmyslu, nedbalosti nebo nezodpovědného zanedbání povinností nebo ve spojení s jinou záležitostí, ve které bylo s konečnou platností rozhodnuto, že nejednali v dobré víře a s důvodným přesvědčením, že jejich jednání je v nejlepším zájmu SICAV.

Profesionální firmy zapojené do spolupráce se SICAV

Správcovská společnost a další profesionální firmy jsou do činností SICAV zapojeny prostřednictvím smluv o poskytování služeb, které se prodlužují na dobu neurčitou. SICAV může kteroukoli z těchto smluv o poskytování služeb kdykoli ukončit, pokud usoudí, že je to v zájmu akcionářů. V opačném případě může držitel kterékoli z těchto smluv o poskytování služeb odstoupit nebo být nahrazen SICAV (v případě depozitáře s 90denní výpovědní lhůtou). Bez ohledu na okolnosti ukončení smlouvy musí každá profesionální firma plně spolupracovat při převádění jejích povinností v souladu s její smlouvou o poskytování služeb, zákonnými povinnostmi a pokyny správní rady.

Správcovská společnost

Viz část „Správcovská společnost" na straně 201.

Správce

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a Rue Albert Borschette, BP 2174
L-1246 Luxembourg

Viz část „Správcovská společnost" na straně 201.

Depozitář

Brown Brothers Harriman (Lucembursko) S.C.A.
80 Route d'Esch
L-1470 Luxembourg

Depozitář zajišťuje následující služby:

- úschova aktiv SICAV (úschova aktiv a ověření vlastnictví a evidence ostatních aktiv);
- plnění povinností ve věci dohledu a s cílem zajistit, že činnosti definované ve smlouvě s depozitářem probíhají v souladu s pokyny správní rady a především se zákonem z r. 2010 a příslušnými články; tyto činnosti zahrnují mimo jiné výpočet NAV, emitování podílů fondů a včasné přijímání a přidělování zisků a výnosů každému fondu a třídě akcií;
- sledování cash flow.

Depozitář musí během výkonu svých funkcí vynaložit přiměřenou snahu a nese odpovědnost vůči SICAV a podílníkům za jakékoli ztráty vzniklé v reakci na řádné neplnění povinností definovaných ve smlouvě s depozitářem.

Některá nebo všechna aktiva SICAV může svěřit finančním institucím třetích stran (jako jsou banky nebo clearingové společnosti) – toto rozhodnutí ale nemá vliv na jejich odpovědnost. Poplatky třetích stran pověřených depozitářem bude platit SICAV.

Aktuální informace o dílčích uschovatelích naleznete na adrese **bbh.com/luxglobalcustodynetworklist.**

Pokud právo třetí země vyžaduje, aby byly určité investice drženy v úschově místní právnickou entitou, ale žádné místní subjekty nesplňují požadavky na delegování, depozitář může i přesto pověřit místní subjekt za předpokladu, že SICAV informovala investory a poskytla depozitáři příslušné pokyny.

Depozitář nemá právo provádět činnosti týkající se SICAV, které by mohly vést ke střetu zájmů mezi SICAV, podílníky a samotným depozitářem (včetně příslušných poskytovatelů služeb), pokud depozitář řádně neurčil jakýkoli takový potenciální střet zájmů, funkčně a hierarchicky neoddělil realizaci svých úkolů depozitáře od svých jiných potenciálně konfliktních úkolů a potenciální střety zájmů nejsou řádně identifikovány, spravovány, monitorovány a sděleny SICAV a odpovídajícím podílníkům. Stávající zásady depozitáře ve věci střetu zájmů jsou k dispozici zdarma na vyžádání u depozitáře.

Zprostředkovatelé půjčování

Brown Brothers Harriman & Co.
Boston, Massachusetts

Citibank N.A. Londýnská pobočka
Londýn, Velká Británie

Zprostředkovatelé půjčování provádějí transakce ve spojení s půjčováním cenných papírů a správu souvisejícího kolaterálu. Ani jeden ze zprostředkovatelů půjčování není přidružen k investičnímu manažerovi.

Auditor

Deloitte Audit S.à r.l.
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Lucembursko

Auditor jednou ročně provádí nezávislou kontrolu finančních výkazů SICAV a všech fondů. Auditor také ověřuje veškeré výpočty výkonnostních odměn. Toto jmenování podléhá schválení podílníky na každoroční valné hromadě.

Valná hromada podílníků a hlasování

Výroční valná hromada se obvykle koná v Lucembursku ve 12:00 CET, a to první čtvrtek v říjnu každého roku. Pokud se nejedná o bankovní den v Lucembursku, pak následující den. V rozsahu stanoveném lucemburským zákonem se může správní rada rozhodnout uspořádat výroční valnou hromadu v jiný čas, den nebo na jiném místě. Jiné valné hromady podílníků se mohou konat na jiných místech a v jiných časech. Všechny valné hromady podléhají příslušnému schválení a oznámení.

Písemné oznámení o svolání výroční valné hromady je poskytováno podílníkům v souladu s lucemburskými zákony a stanovami.

Na valné hromadě jsou obecně přijímána rozhodnutí ve věci zájmů všech podílníků. Podílníci kteréhokoli fondu mohou kdykoli uspořádat valnou hromadu a na ní rozhodovat o záležitostech týkajících se výhradně daného fondu.

Právo podílníka zúčastnit se valné hromady a využívat hlasovací právo spojené s jejich podíly se stanoví dle podílů držených tímto podílníkem k rozhodnému dni. Informace o schválení zapojení se do valné hromady a hlasování na jakékoli valné hromadě naleznete na příslušném oznámení o svolání.

Likvidace nebo fúze

Jakékoli rozhodnutí správní rady o ukončení, sloučení, rozdělení nebo likvidaci třídy akcií, fondu nebo SICAV bude podílníkům sděleno v souladu s lucemburskými zákony dle informací v části „Oznámení, publikace a další informace".

Likvidace SICAV, fondu nebo třídy akcií

Správní rada může rozhodnout o likvidaci nebo rozdělení na dva či více fondů nebo třídy v případě jakékoli třídy akcií nebo fondu, a to za následujících podmínek:

- aktiva třídy nebo fondu klesla pod 50 milionů USD;
- správní rada se domnívá, že toto rozhodnutí je odůvodněné buď v reakci na změnu hospodářské nebo politické situace týkající se fondu nebo třídy akcií, nebo že je toto rozhodnutí v nejlepším zájmu podílníků.

Rozhodnutí o likvidaci bude zveřejněno nebo oznámeno podílníkům fondu před datem účinnosti a ve zveřejnění nebo oznámení budou uvedeny důvody a postup likvidace. Pokud správní rada v zájmu podílníků nebo za účelem zachování rovného přístupu k podílníkům nerozhodne jinak, podílníci daného fondu či třídy podílů mohou nadále žádat o odkup nebo převod svých podílů.

Ve všech ostatních případech, nebo pokud správní rada rozhodne, že by rozhodnutí mělo být předloženo podílníkům ke schválení, může být rozhodnutí o likvidaci fondu nebo třídy podílů učiněno na valné hromadě podílníků daného fondu či třídy podílů. Na takové valné hromadě nebude vyžadována usnášeníschopnost a rozhodnutí o likvidaci bude provedeno prostou většinou odevzdaných hlasů. SICAV oznámí a/nebo zveřejní rozhodnutí valné hromady v souladu s příslušnými zákony a nařízeními.

Správní rada může také za okolností uvedených v prvním odstavci výše uvedené části rozhodnout o reorganizaci fondu jeho rozdělením na dva nebo více samostatných fondů, stejně jako konsolidovat či rozdělit jakékoli třídy akcií v rámci fondu. V rozsahu požadovaném lucemburským právem bude takové rozhodnutí zveřejněno nebo oznámeno, je-li to na místě, stejným způsobem, jaký je popsán v prvním odstavci této části.Správní rada se může také rozhodnout, že otázku konsolidace nebo rozdělení třídy podílů předloží valné hromadě podílníků této třídy. Na takové valné hromadě nebude vyžadována usnášeníschopnost a rozhodnutí budou provedena prostou většinou odevzdaných hlasů.

SICAV byla zřízena na dobu neurčitou, může však být kdykoli zlikvidována rozhodnutím podílníků v souladu s lucemburským právem. Pokud hodnota čistých aktiv SICAV poklesne pod dvě třetiny minimálního kapitálu vyžadovaného zákonem, bude svolána valná hromada podílníků, která rozhodne o likvidaci SICAV. Minimální kapitál vyžadovaný lucemburským zákonem je aktuálně 1 250 000 EUR. V případě zvažované likvidace SICAV nebudou povoleny žádné další emise, výměny nebo odkupy podílů po zveřejnění prvního oznámení, kterým bude svolána valná hromada podílníků za účelem zrušení SICAV. Všechny podíly v oběhu ve chvíli takového zveřejnění budou zařazeny do rozdělení likvidačního zůstatku.

Částky vycházející z likvidace SICAV nebo fondu, které nelze rozdělit podílníkům do devíti měsíců, budou uloženy v úschově Caisse de Consignation až do uplynutí zákonné promlčecí lhůty. Nevyplacené částky mohou po 30 letech propadnout.

Pokud po uzavření nebo likvidaci některého fondu obdrží SICAV neočekávané platby spojené s daným fondem a správní rada rozhodne, že s ohledem na výši částky nebo čas uplynulý od uzavření likvidace není vhodné nebo provozně oprávněné vrátit tuto platbu bývalým podílníkům, SICAV si danou částku ponechá.

Fúze

O případném sloučení fondu rozhodne správní rada, pokud neponechá rozhodnutí o sloučení valné hromadě podílníků daného fondu. Na takové valné hromadě nebude vyžadována usnášeníschopnost a rozhodnutí budou provedena prostou většinou odevzdaných hlasů. Pokud v důsledku sloučení jednoho nebo více fondů investiční fond zanikne, rozhodne o takovém sloučení valná hromada podílníků, kde nebude vyžadována usnášeníschopnost a rozhodnuto bude prostou většinou odevzdaných hlasů. Kromě toho platí ustanovení o sloučení SKIPCP v zákoně z r. 2010 a všechny prováděcí předpisy (především ohledně oznamování podílníků).

Správcovská společnost

Název společnosti a její sídlo

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

2a Rue Albert Borschette, BP 2174

L-1246 Luxembourg

Webové stránky **fidelityinternational.com**

Právní struktura Société anonyme

Právní jurisdikce Lucembursko

Založení 14. srpna 2002

Regulační orgán

Commission de Surveillance du Secteur Financier

283, route d'Arlon, L-1150 Lucembursko

Registrační číslo (Lucemburský obchodní a podnikový rejstřík) B 88 635

Ostatní spravované fondy Viz **fidelityinternational.com**

Ředitelé správcovské společnosti

Christopher Brealey
Lucembursko

Eliza Dungworth
Lucembursko

Jon Skillman
Lucembursko

Romain Boscher
Francie

Vedoucí manažeři

Florence Alexandre
Lucembursko

Sylviane Kerzerho
Lucembursko

Eliza Dungworth
Lucembursko

Karin Winklbauer
Lucembursko

Paul Witham
Lucembursko

Odpovědnosti a delegování

Správní rada SICAV pověřila správcovskou společnost správou investic a administrativními (funkce výpočtu a účtování NAV a funkce komunikace s klientem) a marketingovými funkcemi. Se souhlasem správní rady a CSSF má správcovská společnost možnost na kvalifikované třetí strany delegovat některé nebo všechny funkce spojené se správou portfolia, administrativou a marketingem za předpokladu, že si zachová dohledové právo, zavede příslušné kontroly a postupy a bude uchovávat prospekt aktuální.

Investiční manažer může následně jmenovat jednoho nebo více dílčích investičních správců.

Správcovská společnost musí vyžadovat, aby jakýkoli pověřený subjekt při jednání jménem SICAV dodržoval informace v prospektu, článcích, zákon z r. 2010, stejně jako další platná ustanovení. Správcovská společnost se musí každé čtvrtletí hlásit správní radě a vedoucí pracovníci musí neprodleně informovat ředitele správcovské společnosti a správní radu o jakýchkoli zásadních nežádoucích administrativních záležitostech vyplývajících z činností investičního manažera, hlavního distributora a samotné správcovské společnosti.

Investiční manažeři, dílčí investiční manažeři a všichni poskytovatelé služeb a delegáti zapojení správcovskou společností jsou vázáni smlouvou o poskytování služeb na dobu neurčitou.

Správní rada nebo správcovská společnost může kteroukoli z těchto smluv o poskytování služeb kdykoli ukončit, pokud usoudí, že je to v zájmu akcionářů. V opačném případě může držitel kterékoli z těchto smluv o poskytování služeb odstoupit nebo být nahrazen s 90denní výpovědní lhůtou (za určitých okolností 30denní lhůtě u smluv o správě investic zaměřených na akcie s možností prodeje v Hongkongu).

Zásady správcovské společnosti

Další informace o těchto a dalších zásadách chování společnosti naleznete buď na následujících odkazech dle pokynů v části „Oznámení, publikace a další informace" a na konci části „Investování do fondů".

Střet zájmů

FIL Group je celosvětovým poskytovatelem komplexních služeb v oblasti investičního bankovnictví, správy aktiv a finančních služeb a je významným účastníkem na globálních finančních trzích. Jako taková je společnost FIL Group aktivně zapojena do různých obchodních aktivit a může mít další přímé nebo nepřímé zájmy na finančních trzích, na kterých SICAV investuje. SICAV nemá nárok na kompenzaci související s těmito obchodními činnostmi.

Součástí FIL Group je správcovská společnost, investiční manažer, hlavní distributor a někteří další distributoři a poskytovatelé služeb nebo zástupci. Subjekt FIL Group může být emitentem nebo protistranou pro cenné papíry nebo deriváty, jejichž nákup nebo prodej fond zvažuje. Subjekt FIL Group, která zajišťuje služby pro SICAV v dané oblasti, by navíc mohl zajišťovat služby jiné SICAV (ať už propagovanou skrze FIL Group či nikoli) v podobné nebo odlišné oblasti.

V takových případech se správcovská společnost snaží rozeznat, spravovat a v případě potřeby zakázat jakoukoli činnost nebo transakci, která by mohla představovat konflikt zájmů mezi subjekty FIL Group a SICAV nebo jejími investory, jako např. SICAV a dalších klientů FIL Group. Pokud probíhají transakce, které by mohly být potenciálně cílem střetu zájmů, musí být takové transakce prováděny za běžných obchodních a tržních podmínek. Jakékoli incidenty, u kterých by střet zájmů nemusel být řádně potlačen, stejně jako rozhodnutí přijatá k řešení těchto incidentů, budou investorům oznámeny v podobě poznámek k finančním výkazům SICAV.

Správcovská společnost společně se všemi ostatními subjekty FIL Group, se snaží veškeré konflikty zájmů řešit v souladu s nejvyššími standardy integrity a poctivého jednání. Zásady pro řešení střetu zájmů správcovské společnosti naleznete na adrese **fidelityinternational.com.**

Odměňování

Správcovská společnost zavedla zásady odměňování navržené tak, aby nepodporovaly vystavení se riziku v rozporu s rizikovým profilem fondů, a současně nebránila správcovské společnosti její povinnosti jednat v nejlepším zájmu podílníků.

Zásady odměňování:

- podporování kultury snahy o výkonnost založené na zásluhách;
- rozeznání a odměnění vynikajících výkonů v krátkodobém i dlouhodobém výhledu;
- vyvážení fixní a variabilní odměny způsobem, který vhodně odráží hodnotu a odpovědnost každodenně vykonávané role, vhodného chování a jednání;
- vyžaduje, aby rozhodnutí o odměňování zaměstnanců v rámci nezávislých kontrol stanovilo nejvyšší vedení kontrolní divize, a aby tato rozhodnutí byla zcela nezávislá na obchodních oblastech;
- nutnost souladu a podpory efektivního řízení rizik, včetně rizik v oblasti udržitelnosti;
- nutnost souladu se zásadami správcovské společnosti z hlediska střetu zájmů a obecněji s její kulturou dodržování předpisů a kontroly.

Ředitelé správcovské společnosti nesou odpovědnost za zajištění toho, že se budou tyto zásady vztahovat na všechny zaměstnance správcovské společnosti, stejně jako za každoroční revizi těchto zásad. Aktuální zásady odměňování naleznete na adrese **www.fil.com**. Tištěnou verzi v angličtině lze na požádání získat bezplatně od správcovské společnosti.

Provedení za nejlepších podmínek

Každý investiční manažer a dílčí investiční manažer si osvojili zásady nejlepšího provádění a implementace všech přiměřených opatření k zajištění nejlepšího možného výsledku pro SICAV při realizaci příkazů. K určení toho, co splňuje definici provedení za nejlepších podmínek, zváží investiční manažer a/nebo dílčí investiční manažer řadu různých faktorů, jako je mimo jiné cena, likvidita, rychlost či náklady v závislosti na relativní důležitosti na základě různých typů příkazů nebo instrumentů finančního trhu. Transakce v zásadě probíhají prostřednictvím makléřů, kteří jsou vybíráni a monitorováni na základě požadavků zásad provedení za nejlepších podmínek. V úvahu se berou také spřízněné osoby. Ke splnění cíle provedení za nejlepších podmínek se investiční manažer a/nebo dílčí investiční manažer mohou rozhodnout využít k přenosu příkazu a provádění činností využít agenty (spřízněné osoby či jiné).

Investiční manažer, jím pověřené osoby a/nebo jeho spřízněné osoby mohou provádět transakce prostřednictvím jiné osoby, s níž má investiční manažer, jím pověřená osoba a/nebo jeho spřízněné osoby dohodu o občasném poskytnutí nebo zakoupení zboží, služeb či jiných výhod (jako výzkumných a poradenských služeb, pouze pokud to umožňují předpisy, tzv. „soft dollar" dohody) takové povahy, že lze rozumně předpokládat, že jejich pořízení bude ku prospěchu SICAV jako celku a může přispět ke zlepšení výkonu SICAV a investičního manažera, jím pověřených osob nebo jeho spřízněných osob při poskytování služeb SICAV, přičemž za ně není provedena přímá platba, ale investiční manažer, jím pověřená osoba nebo jeho spřízněná osoba se zaváže s danou stranou

obchodovat. Pro odstranění pochybností mezi toto zboží a služby nepatří cesty, ubytování, zábava a všeobecné administrativní zboží nebo služby, běžné kancelářské vybavení či prostory, členské poplatky, odměny zaměstnancům nebo přímé peněžní platby. Ve výroční zprávě SICAV jsou tyto transakce průběžně zveřejňovány v podobě prohlášení popisujícího zásady a postupy typu „soft dollar" investičního manažera nebo jím pověřených osob, včetně popisu zboží a služeb přijatých investičním manažerem, jím pověřenými osobami nebo jeho spřízněnými osobami.

Investiční manažer, jím pověřené osoby nebo jeho spřízněné osoby neponechají žádný hotovostní rabat z provize (částka z provize, kterou makléř nebo obchodník vrátí v hotovosti investičnímu manažerovi, jím pověřené osobě nebo jeho spřízněným osobám) zaplacené nebo splatné tomuto makléři či obchodníkovi ve spojení s obchody uzavřenými u tohoto makléře či obchodníka investičním manažerem, jím pověřenou osobou nebo jeho spřízněnými osobami jménem SICAV nebo v její prospěch. Všechny takové hotovostní rabaty z provize přijaté od makléře či obchodníka budou investiční manažer, jím pověřená osoba nebo jeho spřízněné osoby držet ve prospěch SICAV. Makléřské sazby nebudou výrazně překračovat obvyklé institucionální makléřské sazby za plný servis. Všechny transakce budou prováděny za nejlepších podmínek. Dostupnost dohod typu „soft dollar" nesmí být jediným nebo hlavním účelem provádění transakcí u tohoto makléře či obchodníka.

Další informace o poplatcích souvisejících s investičním průzkumem, včetně maximální částky, která může být fondu účtována, jsou dostupné v sídle SICAV nebo na adrese **fidelityinternational.com/researchbudget.**

Profesionální firmy zapojené správcovskou společností

Investiční manažer

FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall, 42 Crow Lane
Pembroke HM19, Bermudy

Investiční manažer zajišťuje každodenní správu jednotlivých fondů v souladu s uvedenými investičními cíli a zásadami. Je oprávněn jednat jménem SICAV a vybírat si agenty, makléře a obchodníky a realizovat obchody s cennými papíry v rámci portfolia jednotlivých fondů.

Investiční manažer může využívat investiční poradenství jakýchkoli svých spřízněných osob nebo jiného poradce třetí strany a na základě tohoto poradenství jednat. Investiční manažer může dále delegovat činnosti řízení investic kterékoli své spřízněné osobě nebo jiné způsobilé entitě dle příslušných předpisů. Investiční manažer ponese odpovědnost za řádné plnění těchto odpovědností danou entitou.

Investiční manažer může dále delegovat řízení investic následujícím entitám (včetně kterékoliv z jejich poboček). Ve výročních a pololetních zprávách jsou uvedeny všechny subjekty, které spravovaly aktiva jednotlivých fondů za posledních šest nebo dvanáct měsíců.

Dílčí investiční manažeři

FIAM LLC
900 Salem Street
Smithfield, RI 02917, USA

Fidelity Management & Research Company LLC
245 Summer Street
Boston, MA 02210, USA

FIL Gestion
21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16, Francie

FIL Investment Management (Australia) Limited
Level 17, 60 Martin Place
Sydney, NSW 2000, Austrálie

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty, Hongkong

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View, #27-01 Asia Square Tower 1
Singapur 018960

FIL Investments International
Beech Gate, Millfield Lane
Lower Kingswood, Tadworth
Surrey, KT20 6RP, VB

FIL Investments (Japan) Limited
7-7 7, Roppongi, Minato-ku
Tokyo 106 0032, Japonsko

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, Rue Albert Borschette, BP 2174 L-1246 Lucembursko

Fidelity Investments Canada ULC
483 Bay Street, Suite 300,
Toronto ON M5G 2N7, Kanada

FMR Investment Management (UK) Limited
25 Cannon Street, London
EC4M 5SB UK

Geode Capital Management,
LLC 100 Summer Street, 12th Floor
Boston, MA 02110, USA

Geode Capital Management, LLC byl jmenován dílčím investičním manažerem pro Fidelity Funds – Euro 50 Index.

Společnost Geode Capital Management, LLC, může navíc spravovat jakákoli aktiva následujících fondů: Fidelity Funds – Absolute Return Multi Strategy Fund, Fidelity Funds – Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, Fidelity Funds – European Multi Asset Income Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Income Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Dynamic Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Growth & Income Fund; Fidelity Funds – Global Multi Asset Defensive Fund; Fidelity Funds – Global Thematic Opportunities Fund, Fidelity Funds –Multi Asset Income ESG Fund; Fidelity Funds –Multi Asset Dynamic Inflation Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2025 Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2030 Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund; Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund; and Fidelity Funds – Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund. Investiční manažer se může rozhodnout společnosti Geode Capital Management, LLC, alokovat takovou část aktiv těchto fondů, jakou považuje za vhodnou. Rozhodnutí o alokování jakékoli části aktiv, jakož i velikost takové alokace, se budou zakládat na kvalitativním a kvantitativním výběru, který zahrnuje různá kritéria, jako jsou zkušenosti se správou portfolia, chuť riskovat, strategie, styl nebo výkonnost v minulosti, jakož i vhodnost s ohledem na investiční cíle, zásady a rizikový profil různých fondů. V každém případě zůstane část aktiv fondů, která může být alokována společnosti Geode Capital Management, LLC, jako doplňková pro všechny tyto fondy. Zatímco investiční manažer bude pro příslušné fondy rozvíjet celkovou strategii (včetně stanovení příslušných investičních pokynů), bude společnost Geode Capital Management, LLC odpovídat za každodenní investiční

rozhodnutí o aktivech v jeho správě, a to neustále v souladu s investičními cíli a zásadami příslušných fondů.

Jmenování společnosti Geode Capital Management, LLC, může být investičním manažerem občas upraveno, nahrazeno nebo ukončeno. A pokud se investiční manažer domnívá, že je taková akce nezbytná nebo žádoucí, může bez předchozího upozornění podílníků přerozdělit aktiva fondů mezi dílčí investiční manažery.

Hlavní distributor

FIL Distributors
Pembroke Hall, 42 Crow Lane Pembroke HM19, Bermudy
Telefon+1 441 297 7267
Fax+1 441 295 4493

Hlavní distributor odpovídá za marketing, prodej nebo distribuci podílů SICAV.

Ostatní distributoři a agenti

Hlavní distributor může zapojit společnosti FIL Group a třetí strany na pozici místních distributorů, obchodních zařízení nebo jako zástupce v určitých zemích nebo na určitých trzích. Správcovská společnost může sama vystupovat jako obchodní zařízení.

V některých zemích je použití agenta povinné a agent nemusí pouze zajišťovat hladký průběh transakcí, ale může také držet akcie jménem investorů. Distributoři mohou vystupovat jako jmenované osoby, což může ovlivnit vaše práva investora.

Entita a obsluhovaná oblast	Distributor
Austrálie	
FIL Investment Management (Australia) Limited Level 17, 60 Martin Place Sydney, NSW 2000, Austrálie **Telefon** (+61) 1800 044 922	●
Bermudy	
FIL Distributors International Limited PO Box HM670 Hamilton HMCX, Bermudy **Telefon** (+1) 441 297 7267 **Fax** (+1) 441 295 4493	●
Francie	
FIL Gestion 21, avenue Kléber 75784 Paris Cedex 16, Francie **Telefon** (+33) 7304 3000	●
Německo	
FIL Investment Services GmbH Kastanienhöhe 1 D61476 Kronberg im Taunus, Německo **Telefon** (+49) 6173 5090 **Fax** (+49) 6173 5094 199	●
Hongkong	
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Level 21, Two Pacific Place 88 Queensway Admiralty, Hongkong **Telefon** (+852) 2629 2629 **Fax** (+852) 2629 6088	●
Irsko	
FIL Fund Management (Ireland) Limited George's Quay House 43 Townsend Street Dublin DO2 VK65, Irsko	
Lucembursko	
FIL (Luxembourg) S.A. 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174 L-1246 Lucembursko **Telefon** (+352) 2504 0424 00 **Fax** (+352) 2638 3938	●
Tchaj-wan	
FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited 11F, 68 Zhongxiao East Road Section 5, Xinyi District Taipei City 11065, Tchaj-wan	●
Singapur	
FIL Investment Management (Singapore) Limited 8 Marina View #27-01, Asia Square Tower 1 Singapur 018960 **Telefon**: (65) 6511 2200 **Fax:** (65) 6536 1960	●
Ostatní jurisdikce	
FIL Pensions Management Beech Gate, Millfield Lane, Lower Kingswood, Surrey, KT20 6RP Velká Británie **Telefon** (44) 1732 777377 **Fax** (44) 1732 777262	●

Dílčí transferní agent

HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
18, Boulevard de Kockelscheuer, 1821 Lucembursko

Dílčí transferní agent slouží jako transferní agent pro klienty, kteří nejsou rezidenty USA či Kanady a investují prostřednictvím programu National Securities Clearing Corporation a Canadian Fundserv.

ProService Finteco Sp. z.o.o. (pro Polsko)
Ul. Konstruktorska 12A
02-673 Varšava
Polsko

Dodatky k udržitelnosti

Contents

Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund....3
Fidelity Funds - Global Dividend Fund....10
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund....17
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund....24
Fidelity Funds - Global Focus Fund....31
Fidelity Funds - Global Technology Fund....38
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund....45
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund....53
Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund....60
Fidelity Funds - Climate Solutions Fund....67
Fidelity Funds - Global Demographics Fund....74
Fidelity Funds - Future Connectivity Fund....81
Fidelity Funds - Global Dividend Plus Fund....88
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund....95
Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Fund....101
Fidelity Funds - Global Healthcare Fund....108
Fidelity Funds - Water & Waste Fund....115
Fidelity Funds - World Fund....122
Fidelity Funds - America Fund....129
Fidelity Funds - American Growth Fund....136
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund....143
Fidelity Funds - European Dividend Fund....150
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund....157
Fidelity Funds - European Growth Fund....164
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund....171
Fidelity Funds - Germany Fund....178
Fidelity Funds - Iberia Fund....185
Fidelity Funds - Italy Fund....192
Fidelity Funds - Nordic Fund....199
Fidelity Funds - European Dividend Plus Fund....206
Fidelity Funds - Europe Equity ESG Fund....213
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund....220
Fidelity Funds - European Smaller Companies ESG Fund....227
Fidelity Funds - Switzerland Fund....234
Fidelity Funds - ASEAN Fund....241
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund....248
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund....255
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund....262
Fidelity Funds - Japan Growth Fund....269
Fidelity Funds - Japan Value Fund....276
Fidelity Funds - Pacific Fund....283
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund....290
Fidelity Funds - Asia Equity II ESG Fund....297
Fidelity Funds - Sustainable Asian Focus Fund....304
Fidelity Funds - Japan Equity ESG Fund....310
Fidelity Funds - China Consumer Fund....317
Fidelity Funds - China Innovation Fund....324
Fidelity Funds - Greater China Fund....331
Fidelity Funds - Greater China Fund II....338
Fidelity Funds - All China Equity ESG Fund....345
Fidelity Funds - China A Shares Fund....352
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund....359
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund....366
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund....373
Fidelity Funds - India Focus Fund....380
Fidelity Funds - Emerging Market Ex China Fund....387
Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund....394
Fidelity Funds - Thailand Fund....401
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund....408
Fidelity Funds - Global Bond Fund....415
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund....422
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund....429
Fidelity Funds - Global High Yield Fund....436
Fidelity Funds - Global Income Fund....443
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund....450

Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund....456
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund....463
Fidelity Funds - Strategic Bond Fund....470
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund....477
Fidelity Funds - US High Yield Fund....484
Fidelity Funds - Euro Bond Fund....491
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund....498
Fidelity Funds - European High Yield Fund....505
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund....512
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund....519
Fidelity Funds - Asia Pacific Bond ESG Fund....525
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund....532
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund....539
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund....546
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund....552
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund....558
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund....564
Fidelity Funds - Global Multi Asset Growth & Income Fund....571
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund....578
Fidelity Funds - Multi Asset Income ESG Fund....585
Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund....592
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2025 Fund....599
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2030 Fund....606
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2035 Fund....613
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2040 Fund....620
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2045 Fund....627
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2050 Fund....634
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2055 Fund....641
Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2060 Fund....648
Fidelity Funds - Euro Cash Fund....655
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund....661

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300AT2RPDETJ66407

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

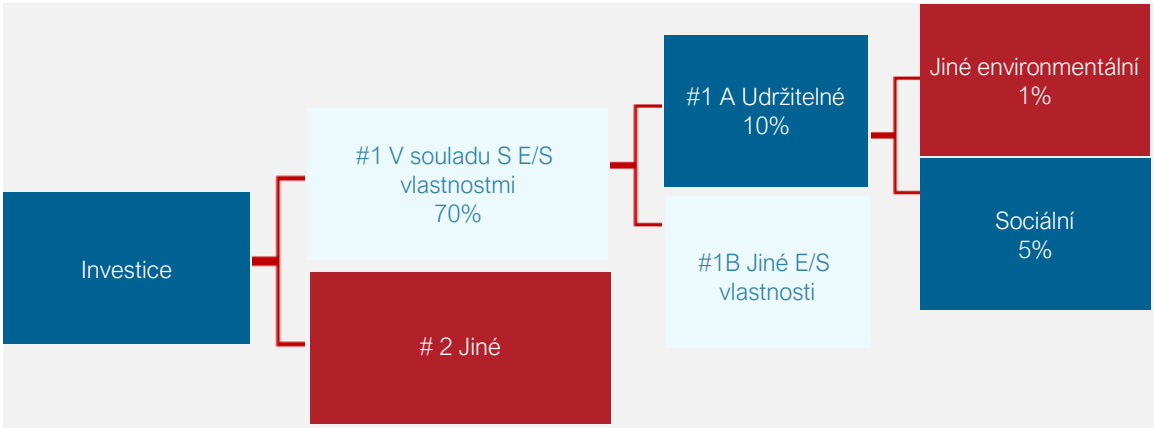
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

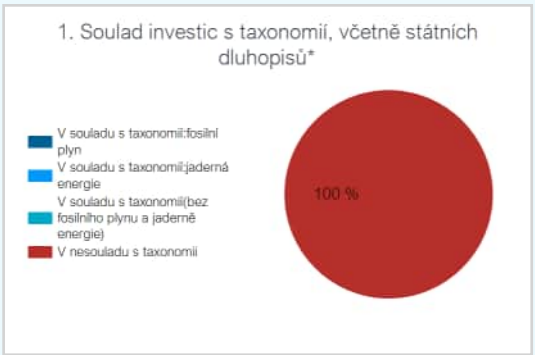
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0267387255/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Dividend Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300TOZX7F2KZWXK25

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

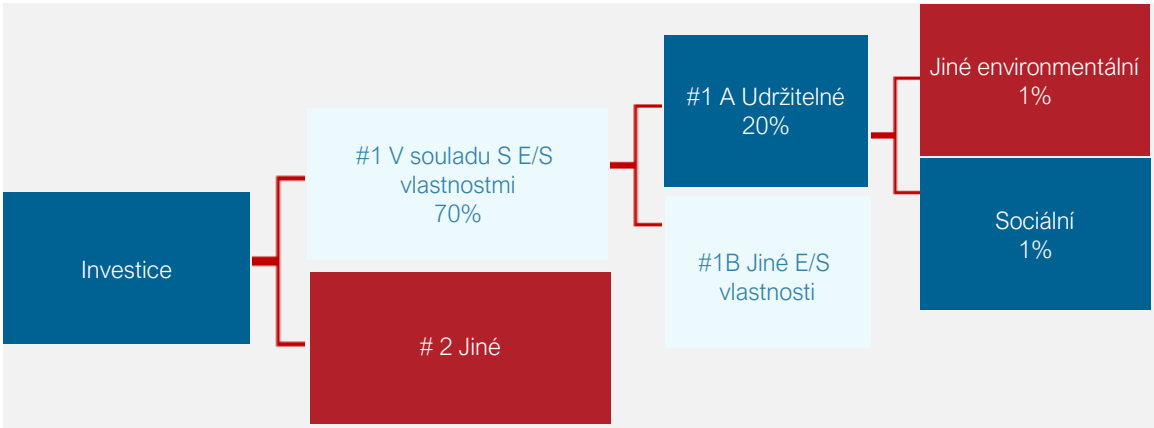
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

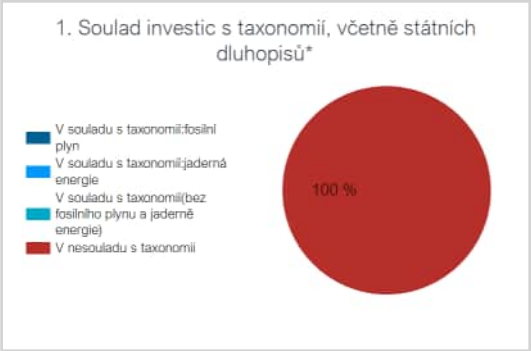
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1261431768/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Equity Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300NJ0LHMXLO0MG36

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

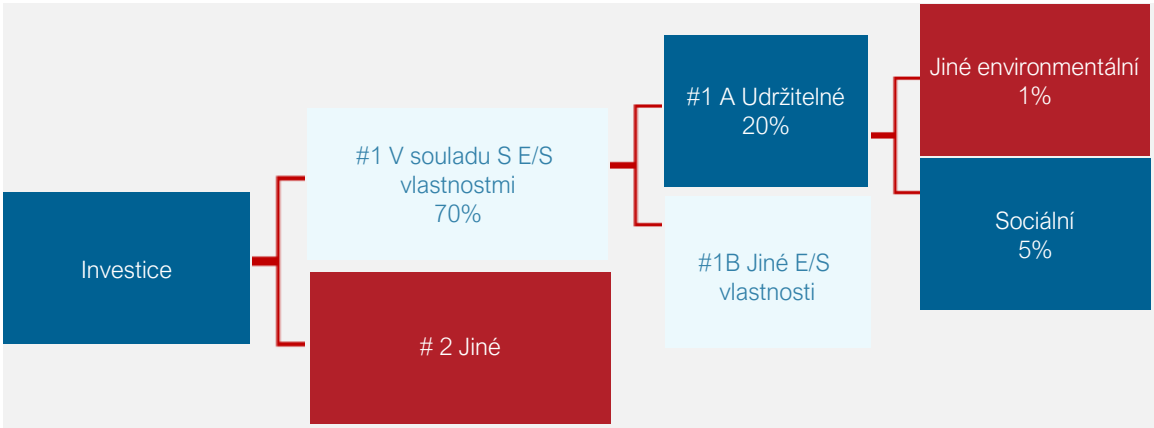
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

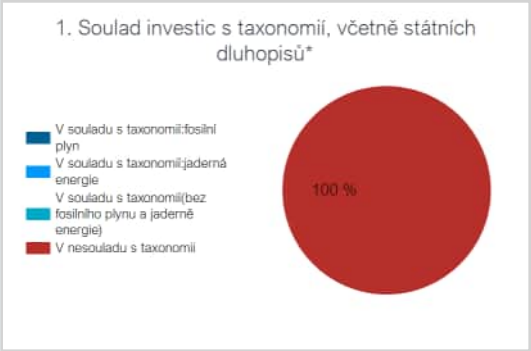
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1084165130/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300HO6N0F2KYZFZ92

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřené podle hodnocení ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad,

zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s

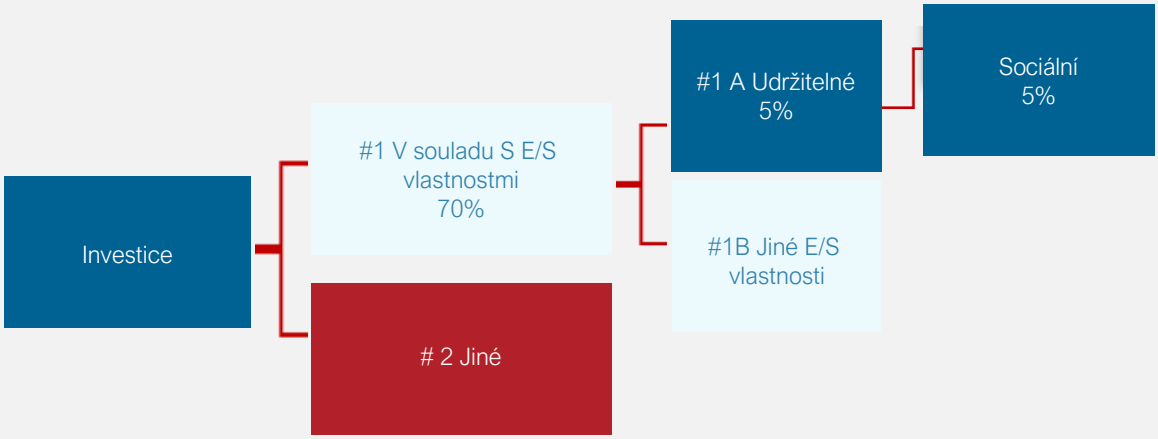
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;

taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(ii) minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 5% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

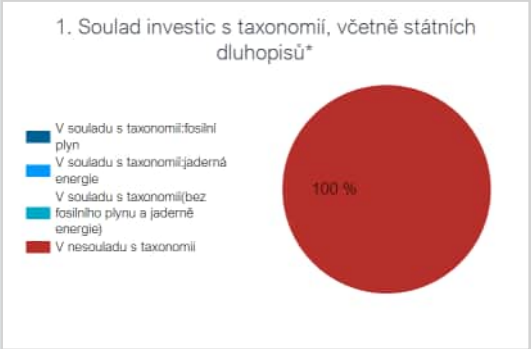
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond nemá v úmyslu uskutečňovat udržitelné investice s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1391767586/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Focus Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300F4JJCOV7BCT788

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

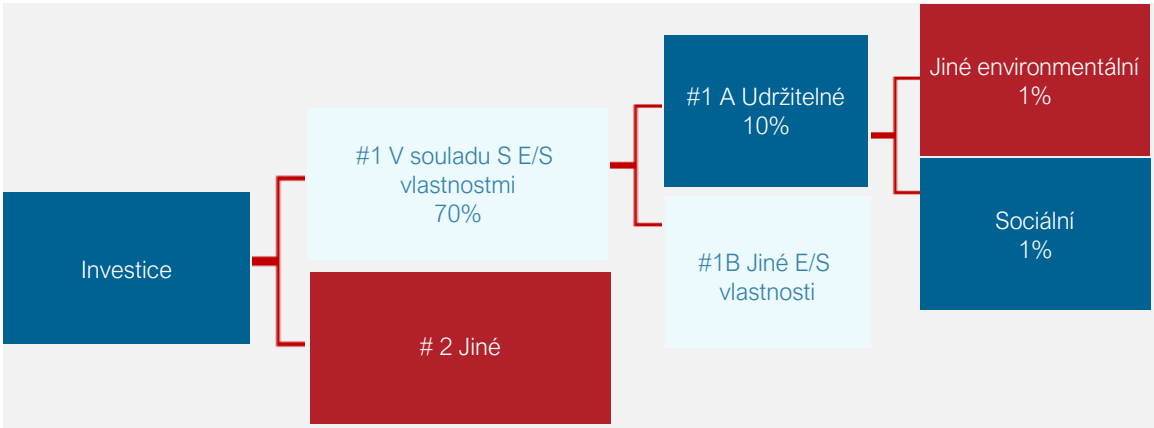
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

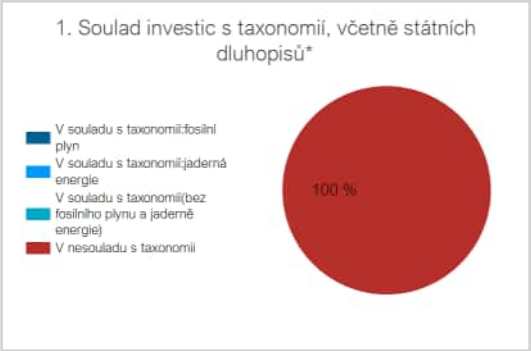
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1366333091/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Technology Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300TVS03JI4WXGJ44

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

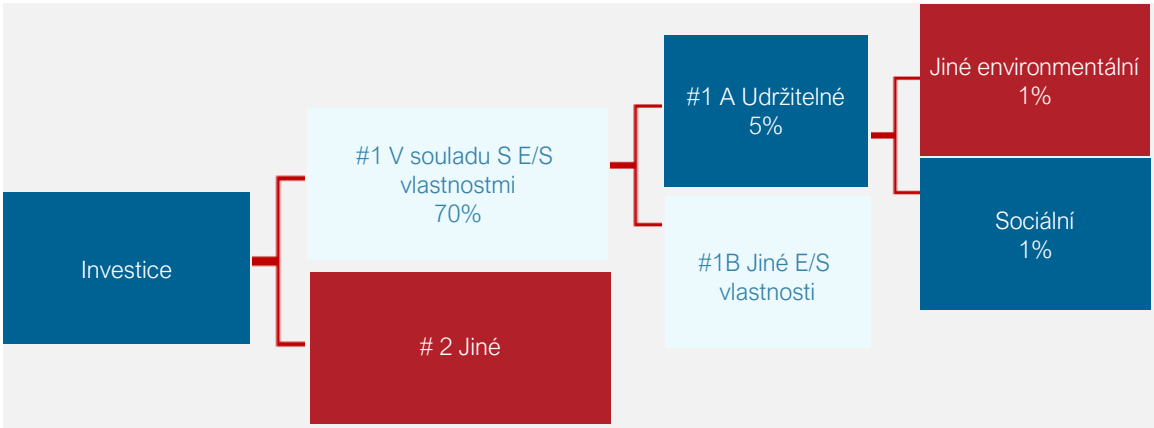
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

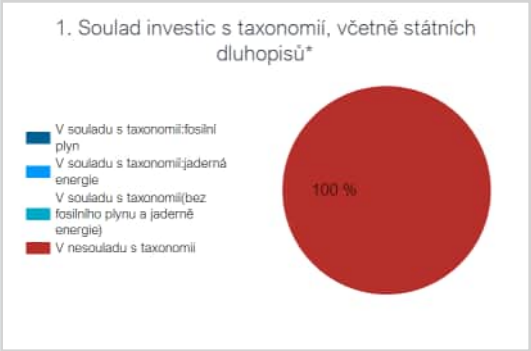
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1213836080/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493007VVU2XBPB4GZ92

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 15%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je dosáhnout dlouhodobého růstu kapitálu z portfolia tvořeného převážně cennými papíry společností z celého světa, včetně rozvíjejících se trhů. Fond si klade za cíl investovat do několika dlouhodobých tržních témat investováním do cenných papírů, které mohou mít prospěch ze strukturálních a/nebo sekulárních (tj. dlouhodobých, nikoli cyklických) změn hospodářských a sociálních faktorů, jako jsou přelomové technologie, demografie a změna klimatu. Sekulární změny obecně trvají deset let nebo déle a mohou vést ke strukturálním změnám.

Přelomové technologie jsou inovace, které smysluplně mění chování spotřebitelů, výrobního odvětví nebo společnosti. Demografické trendy jsou dlouhodobou dynamikou, včetně těch, které souvisejí se stárnutím populace (včetně společností souvisejících se zdravotnictvím a potřebami v penzi), růstem střední třídy (společnosti vystavené zvýšené spotřebě, nárůstu finančních služeb a urbanizaci) a růstem populace (včetně společností vystavených nedostatku zdrojů a potřebě zlepšit produktivitu a automatizaci). Investiční manažer má právo vybrat témata, do kterých bude fond investovat.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů, včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 15% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 3% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

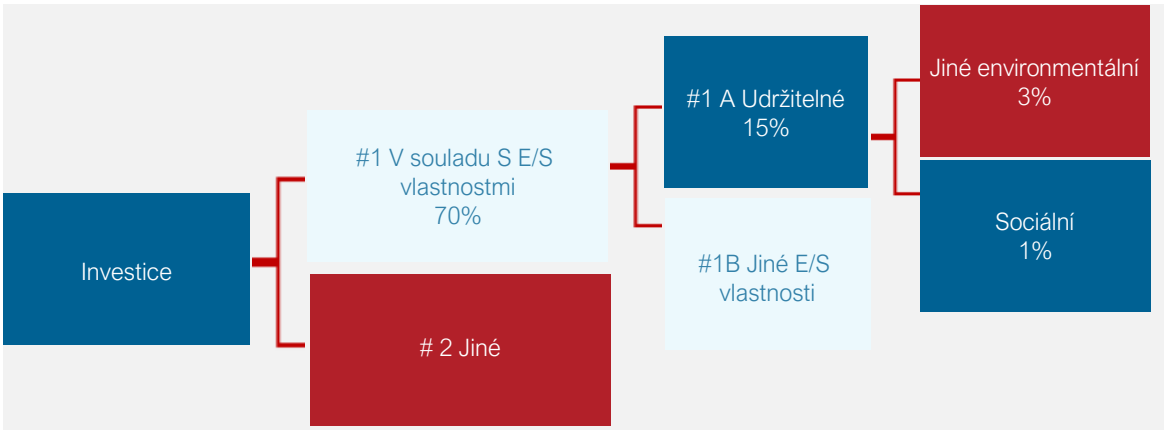
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 15% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 3% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

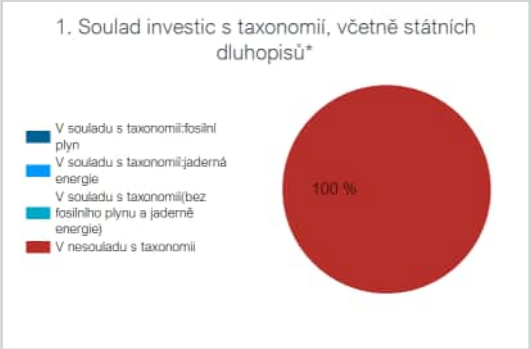
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 3% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného

indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251129895/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493003YW9GXTX4AB509

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

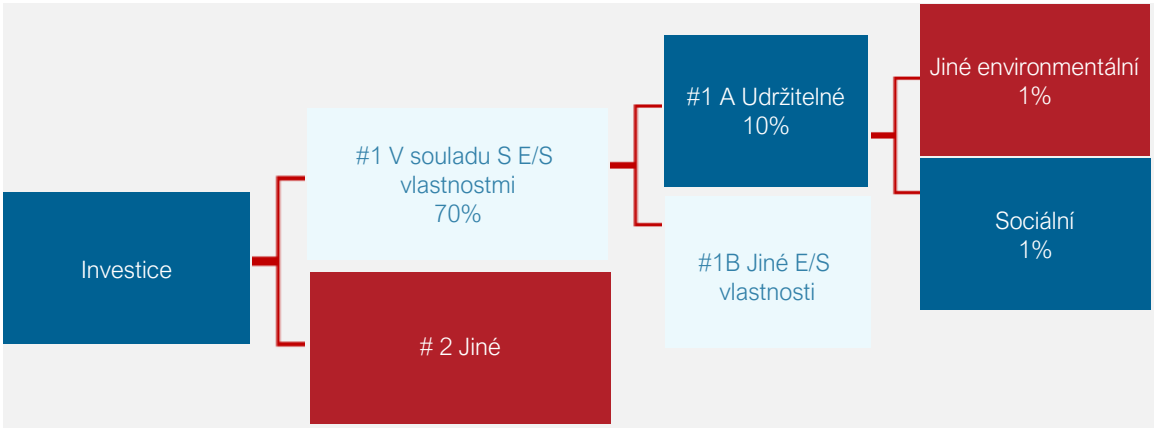
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

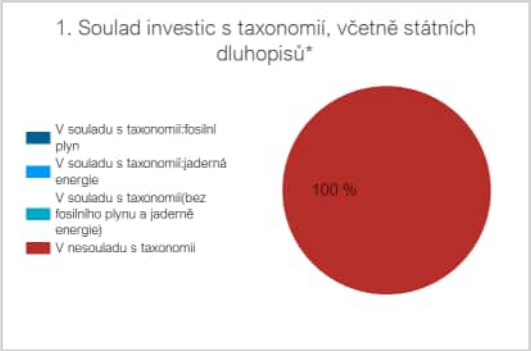
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0287143605/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300213EH7YILB9X45

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 30%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu. Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(vi) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých

dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) jeho cílem je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat: nejméně 30% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

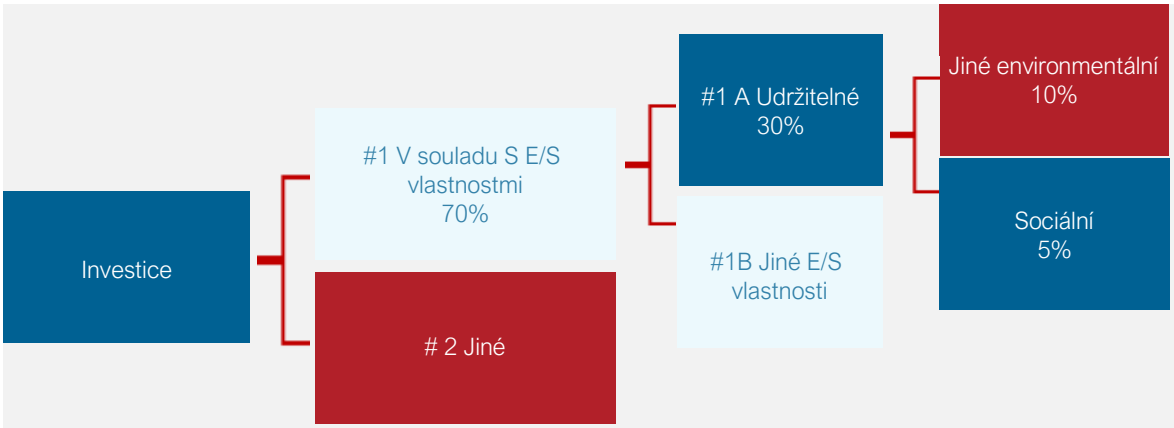
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

(i) nejméně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
(ii) nejméně 30% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

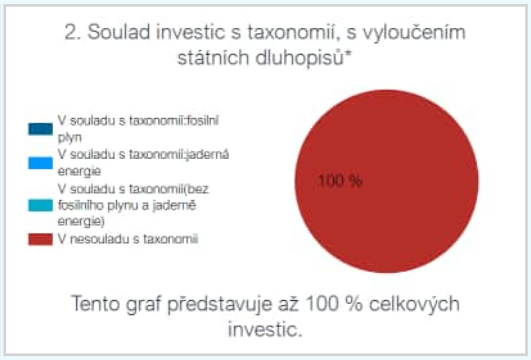
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1805238125/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikacní systém stanovený v narízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálne udržitelných hospodárských cinností. Uvedené narízení nestanoví seznam sociálne udržitelných hospodárských cinností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Climate Solutions Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900B74W1FPUZXHK46

Cíl udržitelných investic

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☒ Ano	☐ Ne
☒ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši 31%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☒ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: 3%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Co je cílem udržitelných investic tohoto financního produktu?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržováním globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cíle udržitelného rozvoje jsou sadou cílů zveřejněných OSN, které uznávají, že vymýcení chudoby a ostatních nuzných poměrů musí probíhat současně se zlepšením v oblasti zdravotnictví a vzdělávání, hospodářského růstu a snížení nerovnosti. To vše za řešení

změny klimatu a zároveň se snahami o ochranu oceánů a pralesů planety. Další podrobnosti naleznete na webu OSN: https://sdgs.un.org/goals. Cíle udržitelného rozvoje zaměřené na životní prostředí zahrnují čistou vodu a hygienu, cenově dostupnou a čistou energii, odpovědnou spotřebu a výrobu a opatření v oblasti klimatu. Sociálně zaměřené cíle udržitelného rozvoje zahrnují vymýcení chudoby a hladu, hospodářský růst a produktivní zaměstnanost; průmysl, inovace a infrastrukturu; bezpečná a udržitelná města a komunity.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení cíle udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Fond používá k měření dosažení udržitelného investičního cíle následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(ii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iv) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem;
(v) podíl fondu s expozicí vůči investicím, které vykonávají činnosti, jež jsou vyloučeny v souladu s výjimkami (definovanými níže).

Jak udržitelné investice významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Používá se prověřování založené na normách – emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně těch

ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, Globální dohody OSN a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu prostřednictvím udržitelných investic.

Fond investuje nejméně 70% svých aktiv do akcií společností. Cílem fondu je investovat do udržitelných investic, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje. Fond se aktivně snaží investovat do společností, které podporují globální dekarbonizaci prostřednictvím technologií a řešení, která podstatně snižují emise skleníkových plynů (CO2 ekv.) v porovnání se současnými technologiemi. Investice budou zahrnovat společnosti podílející se na návrhu, výrobě/prodeji produktů nebo služeb v

oblasti technologií nebo řešení.

Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních prověření a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění základů cílů udržitelného rozvoje (SDG) prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a valuace pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Cílem investičního manažera je být aktivním vlastníkem a spolupracovat se společnostmi drženými fondem, což by mělo vést ke kladné změně.

Klíčovými složkami investiční strategie jsou:

(i) Udržitelné investice: nejméně 80% těchto aktiv budou tvořit udržitelné investice.
(ii) Přispívání k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje: část (větší než nulová) podnikatelských činností všech společností ve fondu musí přispívat k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s cíli udržitelného rozvoje.
(iii) Investování do společností, které podporují globální dekarbonizaci prostřednictvím technologií a řešení, které podstatně snižují emise skleníkových plynů (CO2 ekv.) v porovnání se současnými technologiemi.
(iv) Nezpůsobování žádných významných škod: fond uplatňuje výše uvedená kritéria „nezpůsobování žádných významných škod“ na všechny přímé investice, které drží.
(v) Minimální záruky: fond vylučuje přímé investice do společností, které nepodnikají v souladu s přijatými mezinárodními normami, včetně směrnice OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO).
(vi) Řádná správa: všechny společnosti ve fondu, do kterých se investuje, budou prověřeny z hlediska kontroverzí včetně daňových, úplatkářských a protikorupčních prověrek.
(vii) Výjimky: pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

- prověřování na základě norem zahrnuje emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
- negativní prověřování určitých sektorů, společností nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Investiční správce má právo zavádět další výjimky.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení cíle udržitelných investic?

Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 30% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 3% má sociální cíl,

a to za předpokladu, že dané investice významně nenarušují žádné jiné cíle a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Při dosahování cíle udržitelných investic se fond zavazuje vybírat společnosti, jejichž ekonomická činnost přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, jak je popsáno v oddíle investiční strategie výše.

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Fond bude systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

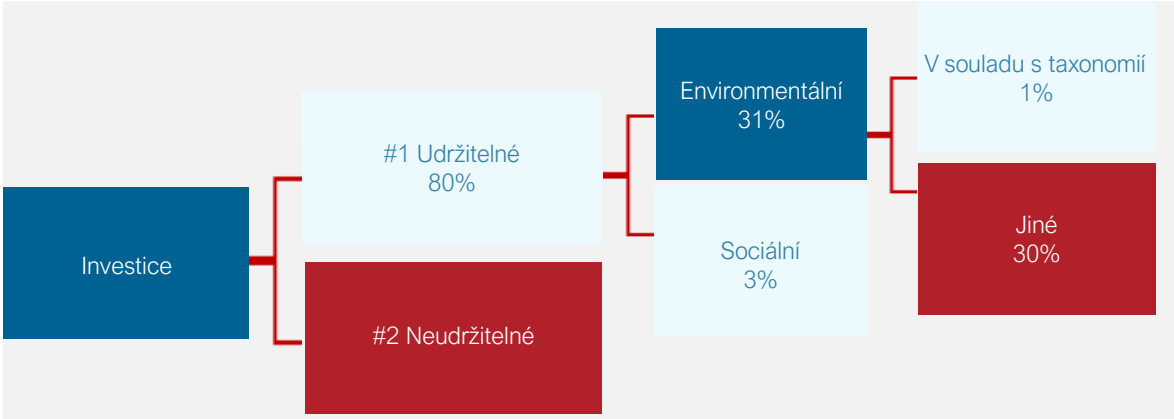
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká je alokace aktiv a minimální podíl udržitelných investic?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Sustainable) Fond bude investovat: nejméně 80% svých čistých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 30% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 3% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.



Podkategorie #1A Udržitelné zahrnuje udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

Kategorie #2 Neudržitelné zahrnuje investice, které se nekvalifikují jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje cíle udržitelných investic?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu přispívá k udržitelnému cíli fondu, lze tuto expozici derivátu použít k tomu, aby přispěl k dosažení cíle udržitelných investic.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

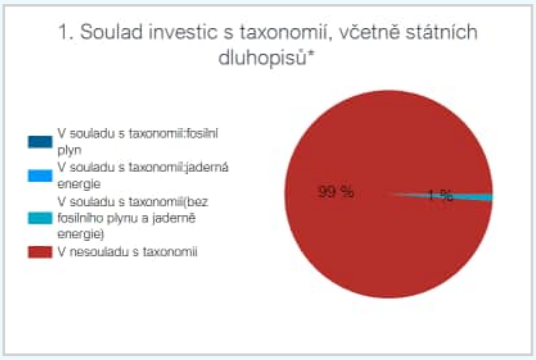
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

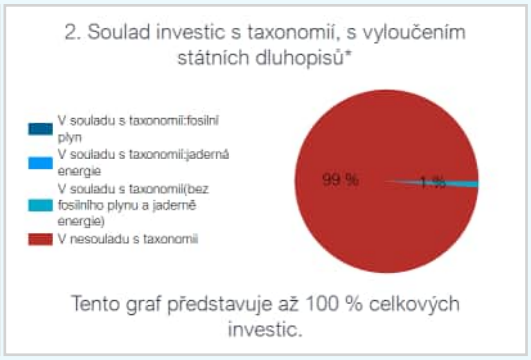
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy modře znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou environmentálne udržitelné investice, které nezohlednují kritéria pro environmentálne udržitelné hospodárské cinnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 30% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?

Fond investuje nejméně 3% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Neudržitelné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice vedené jako „#2 Not sustainable“ mohou zahrnovat hotovost, nástroje peněžního trhu a investice používané pro účely zajištění a efektivní správy portfolia.

Kromě toho musí všechny přímé investice fondu dodržovat výjimky, nesmí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle, musí mít postupy řádné správy a nesmí ovlivňovat plnění cíle udržitelných investic.

Je určen konkrétní index jako referenční hodnota pro splnění cíle udržitelných investic?

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle udržitelných investic.

Jak referenční hodnota zohledňuje faktory udržitelnosti způsobem, který je průběžně v souladu s cílem udržitelných investic?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2376061086/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Demographics Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300RRAN0KBNO4IG54

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 50%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond investuje do akciových cenných papírů společností z celého světa, jež mohou těžit z demografických změn. Investice budou zahrnovat mimo jiné společnosti ze sektorů zdravotní péče a spotřebního zboží, které mají pozici umožňující těžit z rostoucí průměrné délky života, rozšiřování střední třídy a růstu populace.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;

(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN.
Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje do společností vystavených demografickým trendům, aby zajistil atraktivní výnosy v průběhu času. Jedná se o prodlužování délky života, rozšiřování střední třídy a růst populace. Součástí procesu je posouzení základních a udržitelných vlastností společností.

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Investiční prostor fondu je snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. výjimkám z referenční hodnoty pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG včetně nejméně 50% do udržitelných investic, z nichž 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 15% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Investiční prostor fondu je snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

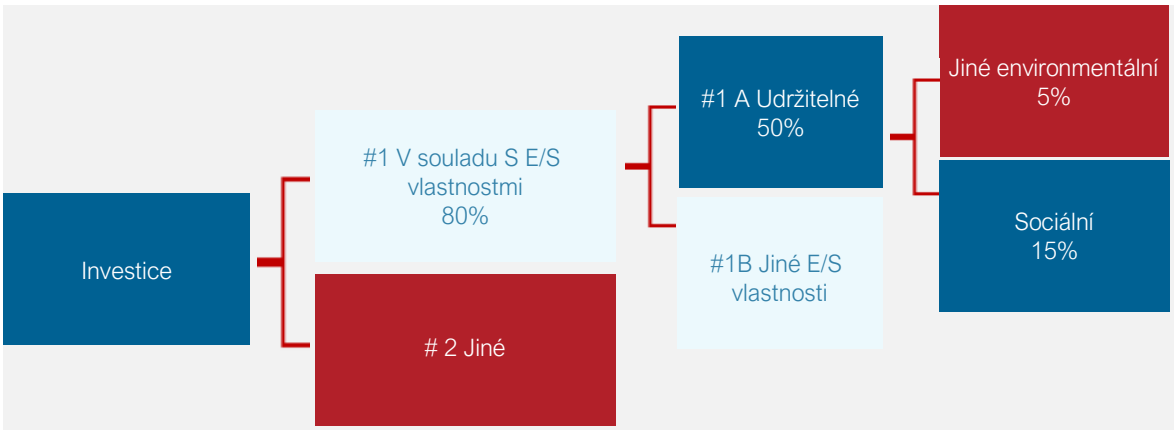
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 50% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 15% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

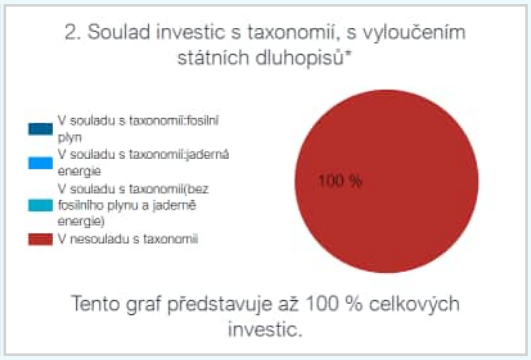
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 15% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0528227936/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Future Connectivity Fund

Identifikační kód právnické osoby:

2549000BDP4X7X1C9A86

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) jeho cílem je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat: nejméně 20% do udržitelných investic, z nichž 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

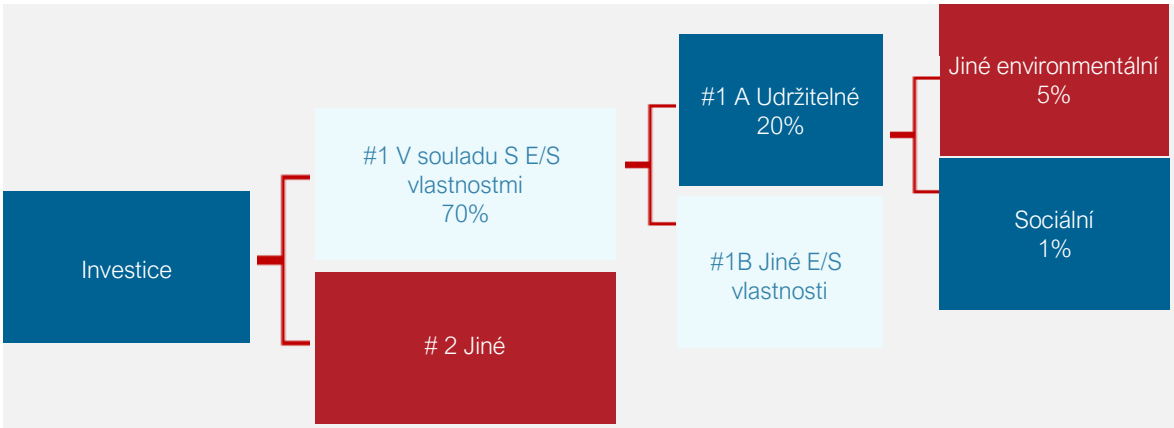
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. nejméně 20% svých aktiv do udržitelných investic, **(#1A sustainable)** z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

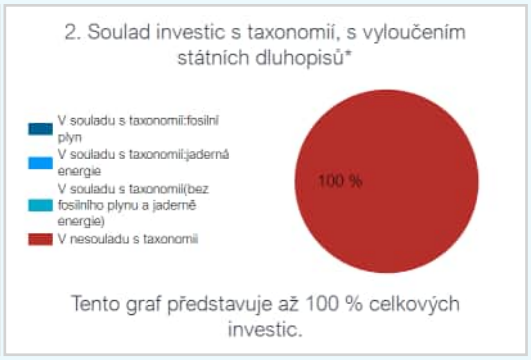
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1881514001/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Dividend Plus Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300OZL7XSDZJCL571

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti ESG, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;

(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50 % u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení cíle snížit uhlíkovou stopu v souladu s udržováním globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a ukazatel PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické ukazatele každého faktoru udržitelnosti. Tyto ukazatele závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším

investiční cíle a tolerance rizik.

nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5 % má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy řízení a správy emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

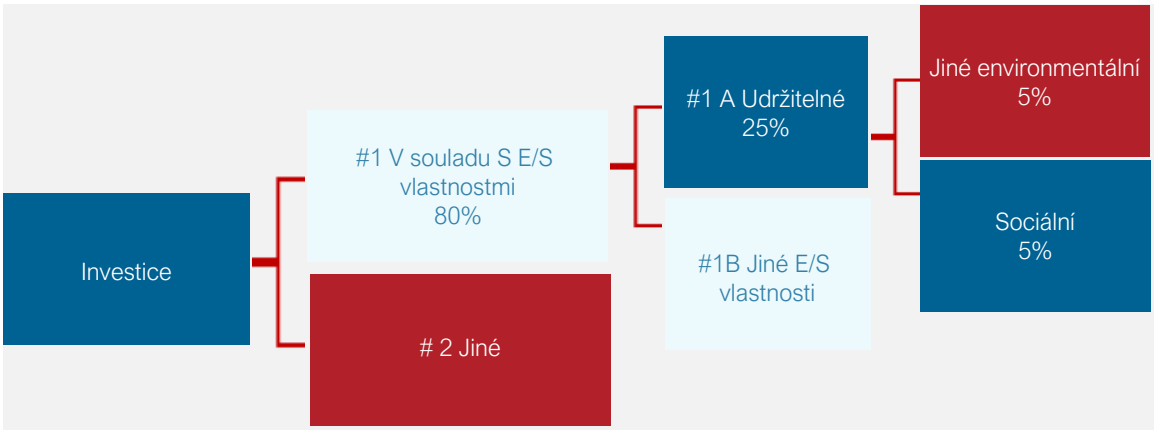
Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíl.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.

zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

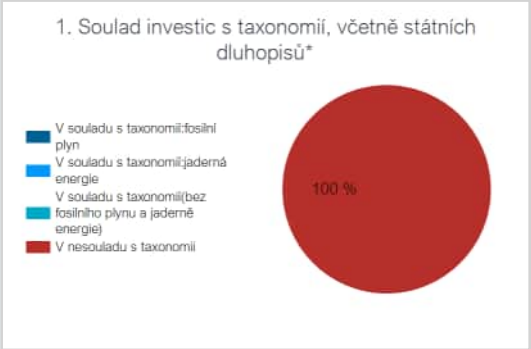
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0 % do přechodných činností a nejméně 0 % do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261951957/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikacní systém stanovený v narízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálne udržitelných hospodárských cinností. Uvedené narízení nestanoví seznam sociálne udržitelných hospodárských cinností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900R7XPBV37D85Z68

Cíl udržitelných investic

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☒ Ano	☐ Ne
☒ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši 20% ☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné ☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to ☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné ☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné ☐ investice se sociálním cílem
☒ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: 20%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Co je cílem udržitelných investic tohoto financního produktu?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cíle udržitelného rozvoje jsou sadou cílů zveřejněných OSN, které uznávají, že vymýcení chudoby a ostatních nuzných poměrů musí probíhat současně se zlepšením v oblasti zdravotnictví a vzdělávání, hospodářského růstu a snížení nerovnosti. To vše za řešení

změny klimatu a zároveň se snahami o ochranu oceánů a pralesů planety. Další podrobnosti naleznete na webu OSN: https://sdgs.un.org/goals . Cíle udržitelného rozvoje zaměřené na životní prostředí zahrnují čistou vodu a hygienu, cenově dostupnou a čistou energii, odpovědnou spotřebu a výrobu a opatření v oblasti klimatu. Sociálně zaměřené cíle udržitelného rozvoje zahrnují vymýcení chudoby a hladu, hospodářský růst a produktivní zaměstnanost; průmysl, inovace a infrastrukturu; bezpečná a udržitelná města a komunity.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení cíle udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Fond používá k měření míry splnění udržitelného investičního cíle následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(ii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem;
(iv) podíl fondu s expozicí vůči investicím, které vykonávají činnosti, jež jsou vyloučeny v souladu s výjimkami (definovanými níže).

Jak udržitelné investice významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Používá se prověřování založené na normách – emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, Globální dohody OSN a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje do společností, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům sladěným s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje, které významně nepoškozují, a splňují minimální záruky a požadavky na řádnou správu.

V tomto investičním prostoru vybírá investiční manažer akcie prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Klíčovými složkami investiční strategie jsou:

(i) Udržitelné investice: nejméně 80% aktiv budou tvořit udržitelné investice.
(ii) Přispívání k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje: část (větší než nulová) podnikatelských činností všech společností ve fondu

musí přispívat k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s cíli udržitelného rozvoje.
(iii) Nezpůsobování žádných významných škod: fond uplatňuje výše uvedená kritéria „nezpůsobování žádných významných škod“ na všechny přímé investice, které drží.
(iv) Minimální záruky: fond vylučuje přímé investice do společností, které nepodnikají v souladu s přijatými mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO).
(v) Řádná správa: všechny společnosti ve fondu, do kterých se investuje, budou prověřeny z hlediska kontroverzí včetně daňových, úplatkářských a protikorupčních prověrek.
(vi) Výjimky: pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
- prověřování na základě norem zahrnuje emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
- negativní prověřování určitých sektorů, společností nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Investiční správce má právo zavádět další výjimky.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení cíle udržitelných investic?

Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 20% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 20% má sociální cíl; za předpokladu, že tyto investice významně nepoškodí žádný z těchto cílů a že společnosti, do kterých se bude investovat, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Při dosahování cíle udržitelných investic se fond zavazuje vybírat společnosti, jejichž ekonomická činnost přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, který je v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje (SDG), jak je popsáno v oddíle investiční strategie výše.

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Fond bude systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká je alokace aktiv a minimální podíl udržitelných investic?

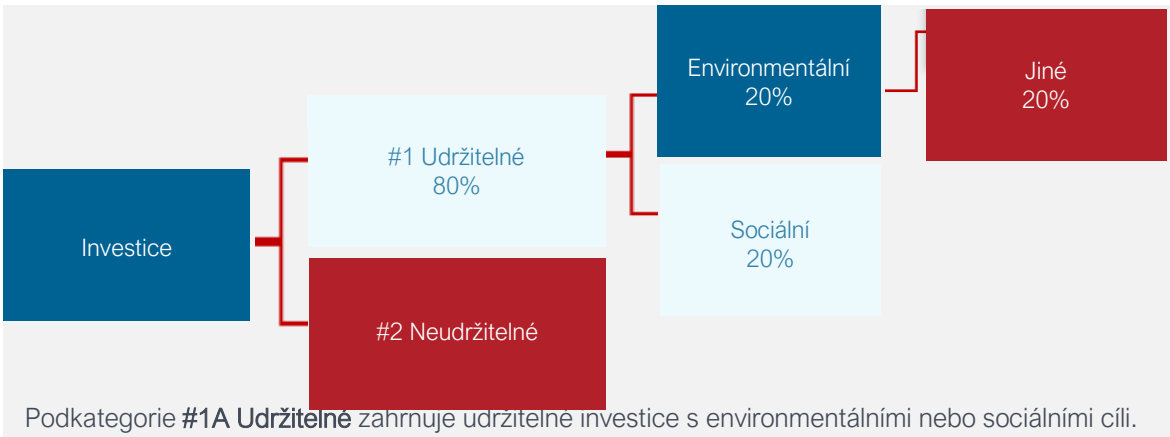
Alokace aktiv popisuje

(#1 Sustainable) Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 20% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 20% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.



Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

Kategorie **#2 Neudržitelné** zahrnuje investice, které se nekvalifikují jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje cíle udržitelných investic?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu přispívá k udržitelnému cíli fondu, lze tuto expozici derivátu použít k tomu, aby přispěl k dosažení cíle udržitelných investic.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy modře znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou environmentálne udržitelné investice, které nezohlednují kritéria pro environmentálne udržitelné hospodárské cinnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 20% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?

Fond investuje nejméně 20% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Neudržitelné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice vedené jako „#2 Not sustainable“ mohou zahrnovat hotovost, investice používané pro účely zajištění a efektivní správu portfolia.

Kromě toho musí všechny přímé investice fondu dodržovat výjimky, nesmí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle, musí mít postupy řádné správy a nesmí ovlivňovat plnění cíle udržitelných investic.

Je určen konkrétní index jako referenční hodnota pro splnění cíle udržitelných investic?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle udržitelných investic.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jak referenční hodnota zohledňuje faktory udržitelnosti způsobem, který je průběžně v souladu s cílem udržitelných investic?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2544614741/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300ZTEIN9RSGX1S04

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% svých aktiv. Fond u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

Kromě toho je cílem fondu dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání se srovnávacím indexem MSCI ACWI.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Fond u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

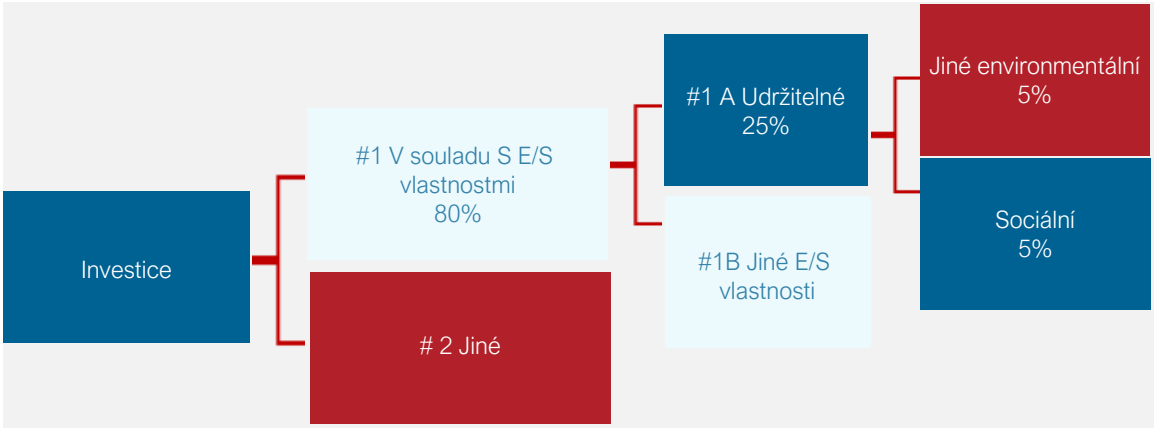
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

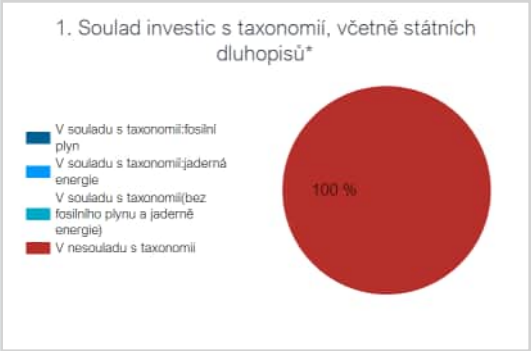
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1627197004/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Healthcare Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300Z8HWYC400OQA29

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 50%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do akcií společností, které se podílejí na navrhování, výrobě nebo prodeji produktů a služeb používaných v souvislosti se zdravotní péčí, medicínou a biotechnologií.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu použitý na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně

provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro

Fond používá k dosažení investičních cílů především „tematickou“ investiční strategii, která zahrnuje investice do ekonomických témat, u nichž se očekává, že přispějí k udržitelnému

investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

hospodářství. Kromě výběru témat je prováděn také základní průzkum jednotlivých emitentů. Při průzkumu jsou zvažovány charakteristiky ochrany životního prostředí, sociálních věcí a správy. Faktory, které jsou považovány za relevantní, se budou u různých emitentů a odvětví lišit a jsou začleněny do investičních rozhodnutí.

Nejméně 80% je použito k naplnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. výjimkám z referenční hodnoty pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:
(i) nejméně 80% aktiv z aktiv použitých na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
(ii) nejméně 50% do udržitelných investic, z nichž nejméně 50% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Při výběru investic se investiční prostor fondu sníží nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

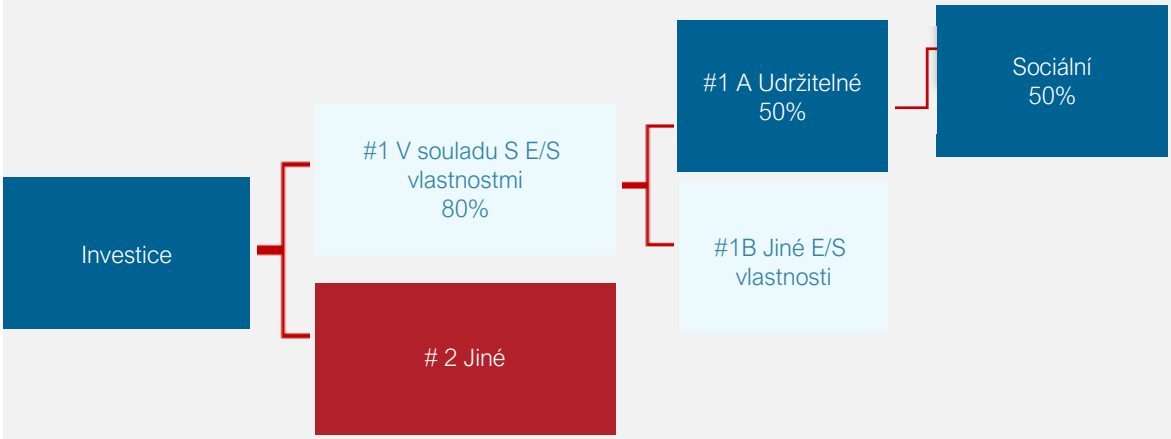
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% aktiv z aktiv použitých na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

2. nejméně 50% svých aktiv do udržitelných investic, **(#1A sustainable)** z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 0% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 50% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu dosahuje environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond nemá v úmyslu investovat do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 50% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261952419/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Water & Waste Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900IZ985QWMGJH651

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 35%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že se zaměřuje na investice do společností, které se podílejí na navrhování, výrobě nebo prodeji produktů a služeb používaných v souvislosti s vodohospodářstvím a odpadem.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu použitý na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;

(vi) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro

Fond používá k dosažení investičních cílů především „tematickou“ investiční strategii, která zahrnuje investice do ekonomických témat, u nichž se očekává, že přispějí k udržitelnému

investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

hospodářství. Kromě výběru témat je prováděn také základní průzkum jednotlivých emitentů. Při průzkumu se zvažuje environmentální a sociální správa. Faktory, které jsou považovány za relevantní, se budou u různých emitentů a odvětví lišit a jsou začleněny do investičních rozhodnutí.

Téma vodohospodářství zahrnuje společnosti zabývající se výrobou, úpravou, čištěním, dopravou a expedicí vody, využitím vody pro výrobu energie či řešením pomáhajícím omezit potřebu vody. Téma nakládání s odpadem zahrnuje společnosti, které se zabývají sběrem, využitím, tříděním, likvidací a recyklací odpadů, stejně jako společnosti pomáhající zvyšovat efektivitu a snižovat produkci odpadů. Téma nakládání s odpadem rovněž zahrnuje společnosti specializující se na čištění odpadních vod, jímek, pevných, kapalných a chemických odpadů a veškeré poradenské nebo inženýrské služby v souvislosti s těmito činnostmi.

Nejméně 80% je použito k naplnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) nejméně 80% aktiv z aktiv použitých na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
(ii) nejméně 35% do udržitelných investic, z nichž 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 15% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich charakteristik ESG.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky na přímé investice, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

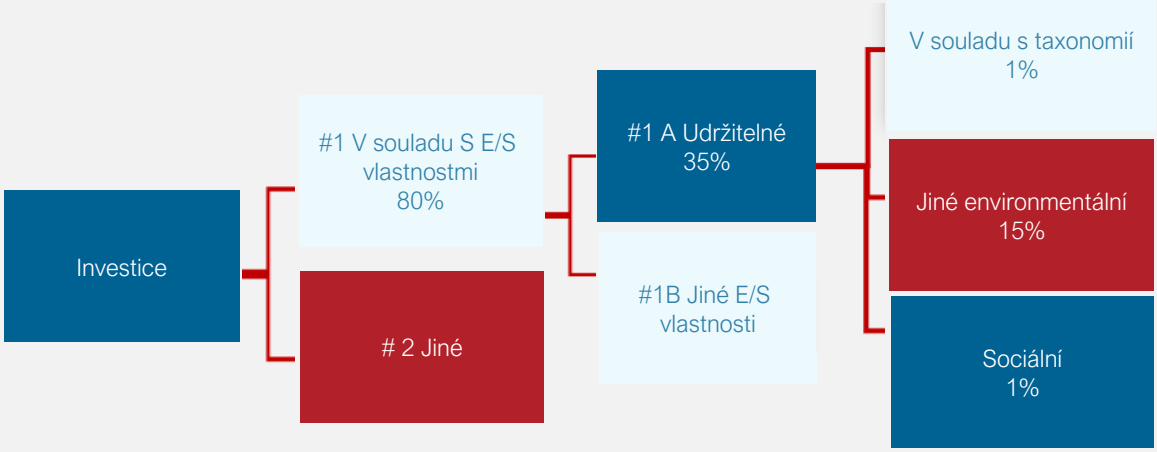
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% aktiv z aktiv použitých na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
2. nejméně 35% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 15% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu dosahuje environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

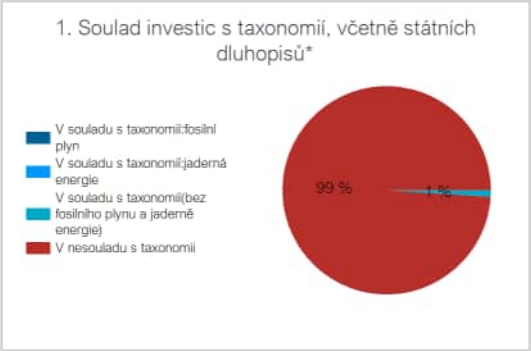
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

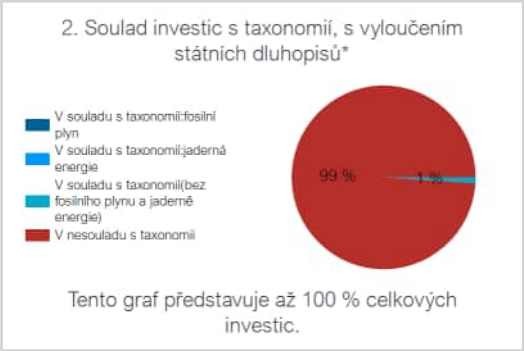
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 15% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1892829828/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - World Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493001CZJOXQY9N2O82

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

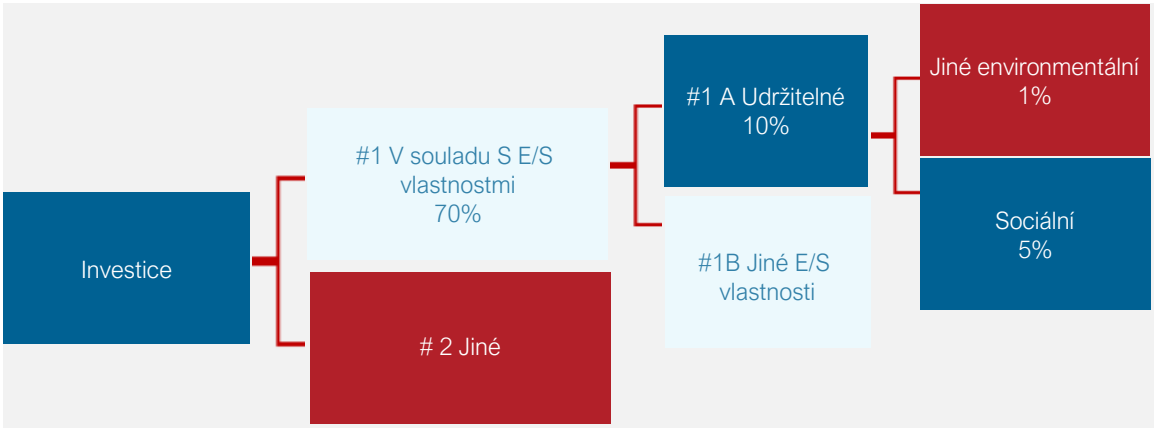
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

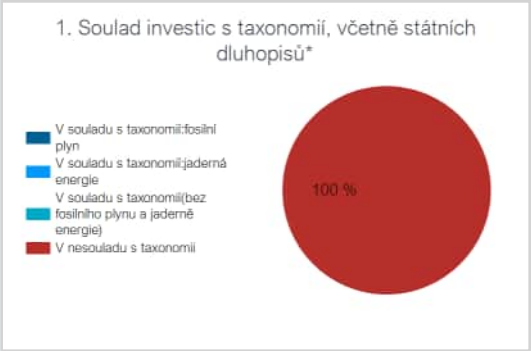
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1261432659/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - America Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300V54PMROCISWF43

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

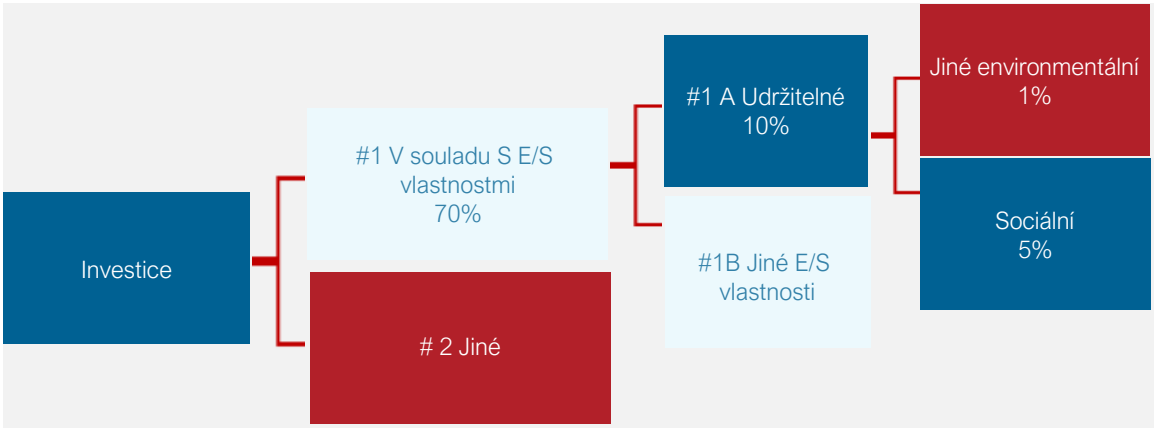
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

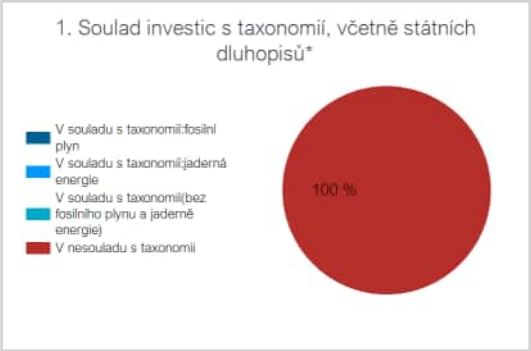
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251127410/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - American Growth Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493006HJTUO3KW6WK77

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

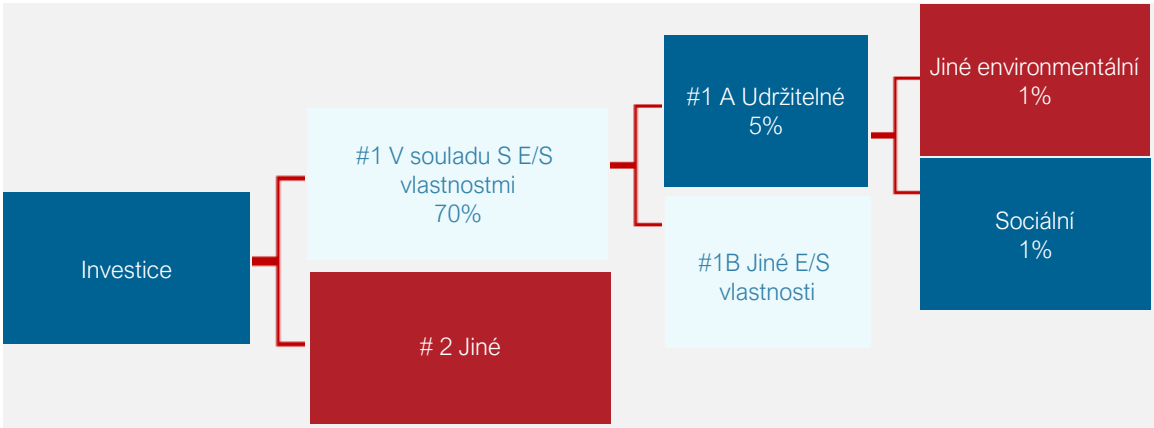
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

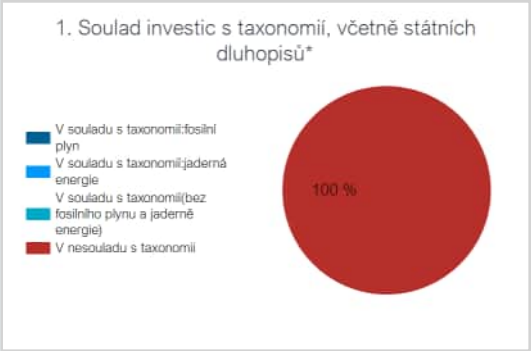
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0275692696/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikacní systém stanovený v narízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálne udržitelných hospodárských cinností. Uvedené narízení nestanoví seznam sociálne udržitelných hospodárských cinností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300J1XTC50ZY0Z742

Cíl udržitelných investic

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☒ Ano	☐ Ne
☒ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši 10%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☒ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: 10%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Co je cílem udržitelných investic tohoto financního produktu?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cíle udržitelného rozvoje jsou sadou cílů zveřejněných OSN, které uznávají, že vymýcení chudoby a ostatních nuzných poměrů musí probíhat současně se zlepšením v oblasti zdravotnictví a vzdělávání, hospodářského růstu a snížení nerovnosti. To vše za řešení

změny klimatu a zároveň se snahami o ochranu oceánů a pralesů planety. Další podrobnosti naleznete na webu OSN: https://sdgs.un.org/goals. Cíle udržitelného rozvoje zaměřené na životní prostředí zahrnují čistou vodu a hygienu, cenově dostupnou a čistou energii, odpovědnou spotřebu a výrobu a opatření v oblasti klimatu. Sociálně zaměřené cíle udržitelného rozvoje zahrnují vymýcení chudoby a hladu, hospodářský růst a produktivní zaměstnanost; průmysl, inovace a infrastrukturu; bezpečná a udržitelná města a komunity.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení cíle udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Fond používá k měření dosažení udržitelného investičního cíle následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(ii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem;
(iv) podíl fondu s expozicí vůči investicím, které vykonávají činnosti, jež jsou vyloučeny v souladu s výjimkami (definovanými níže).

Jak udržitelné investice významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Používá se prověřování založené na normách – emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, Globální dohody OSN a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje do společností, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům sladěným s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje, které významně nepoškozují, a splňují minimální záruky a požadavky na řádnou správu.

V tomto investičním prostoru vybírá investiční manažer akcie prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Klíčovými složkami investiční strategie jsou:

(i) Udržitelné investice: nejméně 80% těchto aktiv budou tvořit udržitelné investice.
(ii) Přispívání k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje: část (větší než nulová) podnikatelských činností všech společností ve fondu

musí přispívat k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s cíli udržitelného rozvoje.
(iii) Nezpůsobování žádných významných škod: fond uplatňuje výše uvedená kritéria „nezpůsobování žádných významných škod“ na všechny přímé investice, které drží.
(iv) Minimální záruky: fond vylučuje přímé investice do společností, které nepodnikají v souladu s přijatými mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO).
(v) Řádná správa: všechny společnosti ve fondu, do kterých se investuje, budou prověřeny z hlediska kontroverzí včetně daňových, úplatkářských a protikorupčních prověrek.
(vi) Výjimky: pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

- prověřování na základě norem zahrnuje emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
- negativní prověřování určitých sektorů, společností nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Investiční správce má právo zavádět další výjimky.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení cíle udržitelných investic?

Fond bude investovat: nejméně 80% svých čistých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl, a to za předpokladu, že dané investice významně nenarušují žádné jiné cíle a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Při dosahování cíle udržitelných investic se fond zavazuje vybírat společnosti, jejichž ekonomická činnost přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, který je v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje (SDG), jak je popsáno v oddíle investiční strategie výše.

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Fond bude systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

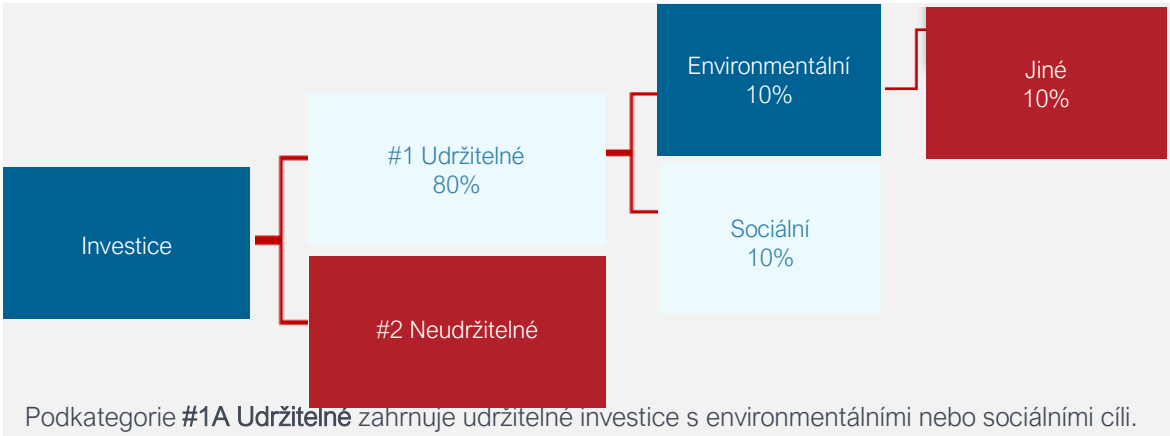
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká je alokace aktiv a minimální podíl udržitelných investic?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Sustainable) Fond bude investovat: nejméně 80% svých čistých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.



Podkategorie #1A Udržitelné zahrnuje udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

Kategorie #2 Neudržitelné zahrnuje investice, které se nekvalifikují jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje cíle udržitelných investic?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu přispívá k udržitelnému cíli fondu, lze tuto expozici derivátu použít k tomu, aby přispěl k dosažení cíle udržitelných investic.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy modře znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou environmentálne udržitelné investice, které nezohlednují kritéria pro environmentálne udržitelné hospodárské cinnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Neudržitelné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice vedené jako „#2 Not sustainable“ mohou zahrnovat hotovost, nástroje peněžního trhu a investice používané pro účely zajištění a efektivní správy portfolia.

Kromě toho musí všechny přímé investice fondu dodržovat výjimky, nesmí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle, musí mít postupy řádné správy a nesmí ovlivňovat plnění cíle udržitelných investic.

Je určen konkrétní index jako referenční hodnota pro splnění cíle udržitelných investic?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle udržitelných investic.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jak referenční hodnota zohledňuje faktory udržitelnosti způsobem, který je průběžně v souladu s cílem udržitelných investic?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261960354/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Dividend Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300QYNIMMR1Q2GY78

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 25% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

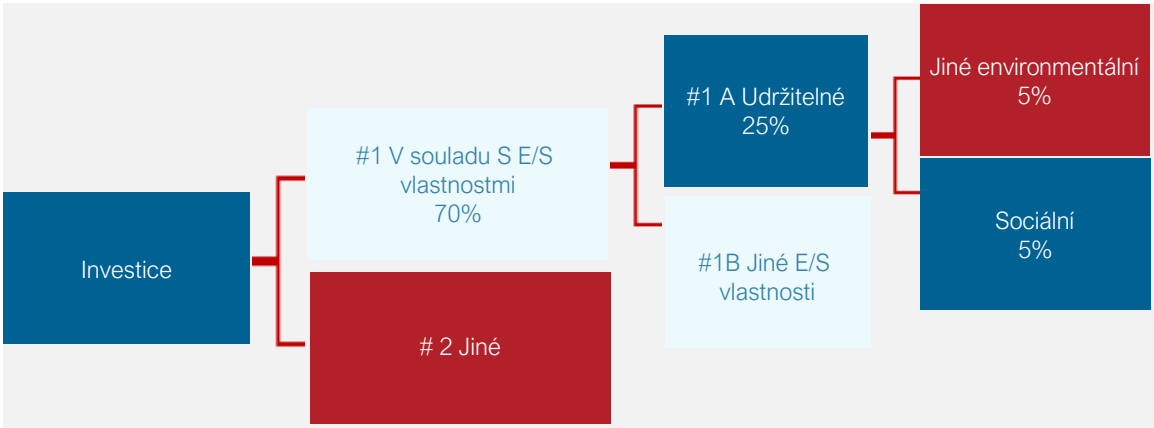
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 25% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

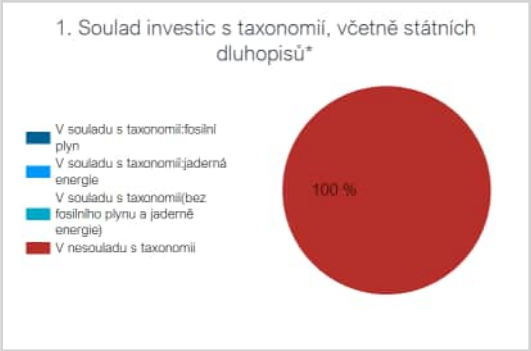
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0353647737/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300YTXDJLTI9R5058

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

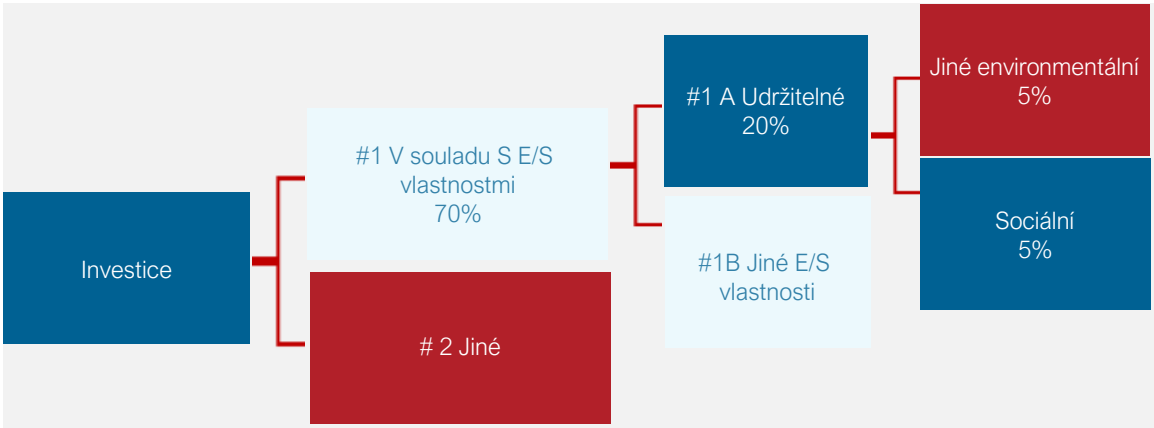
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

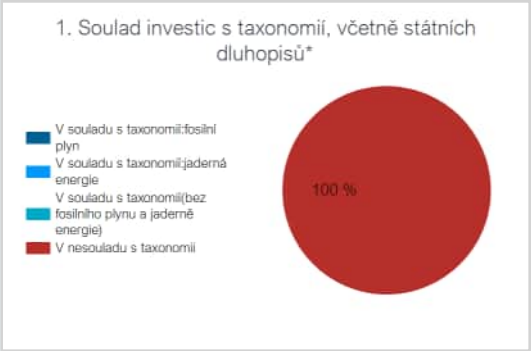
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261959422/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Growth Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300G4OINSKM9K3661

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

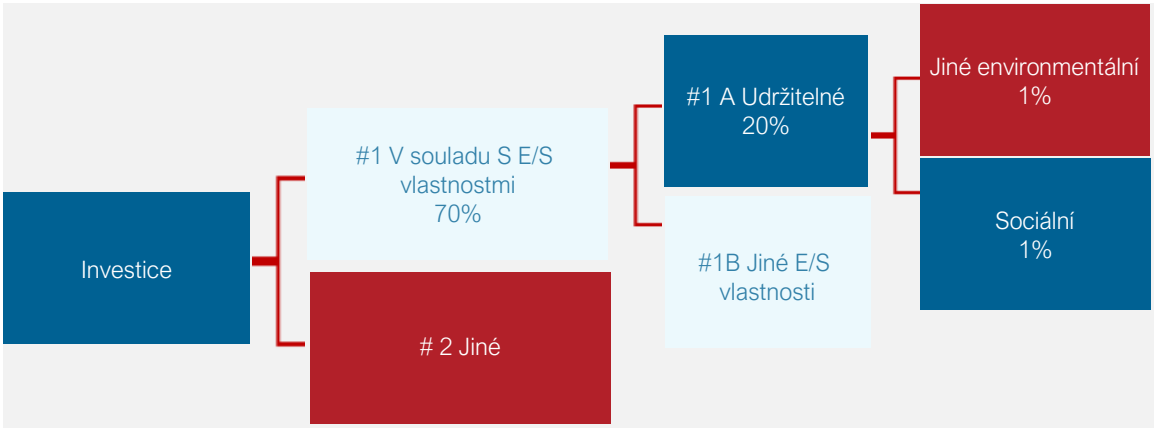
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

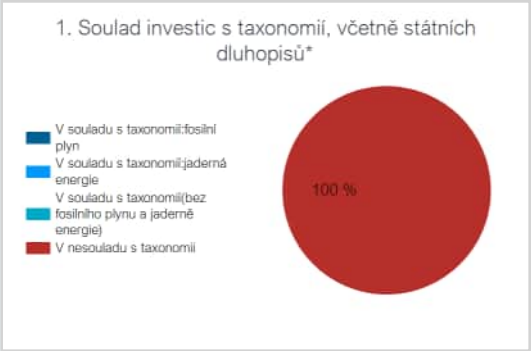
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0296857971/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Larger Companies Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493001IG3HUGK4JRN48

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

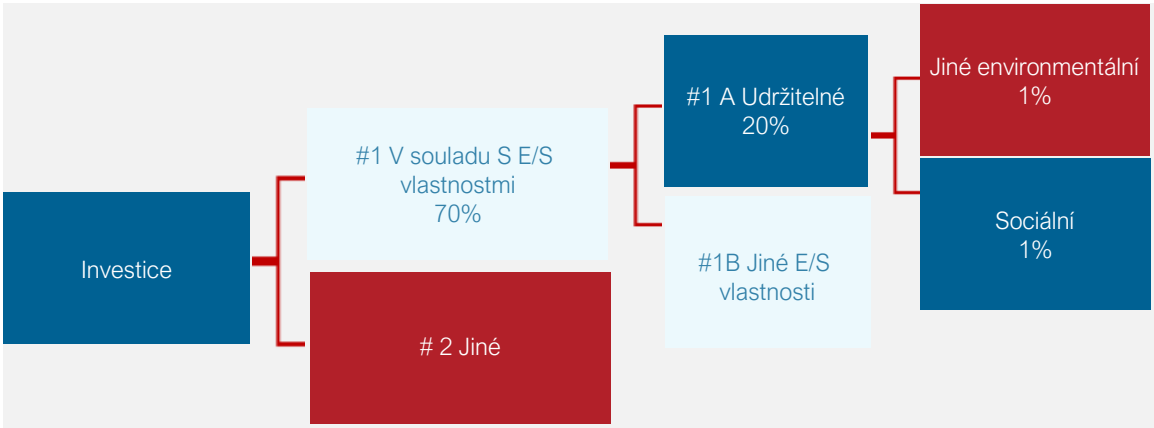
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

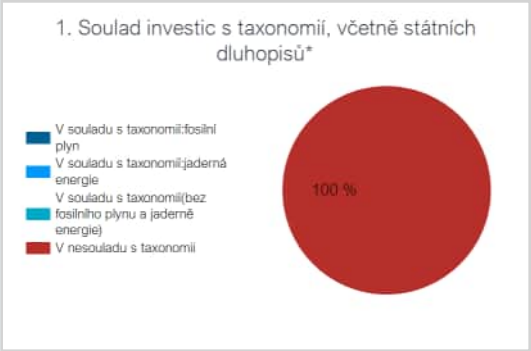
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251129549/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Germany Fund

Identifikační kód právnické osoby:

54930064HCI3BC84WQ28

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 33%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 33% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 20% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

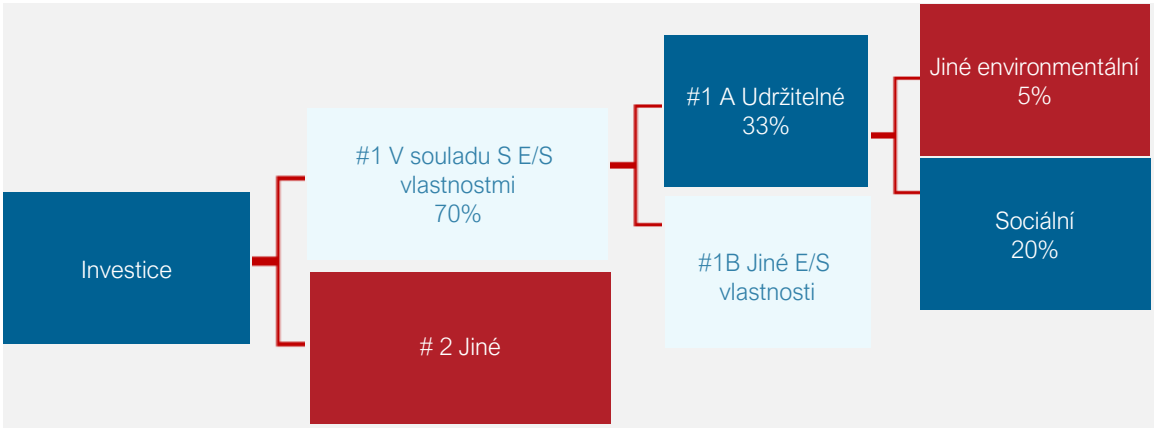
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 33% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 20% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

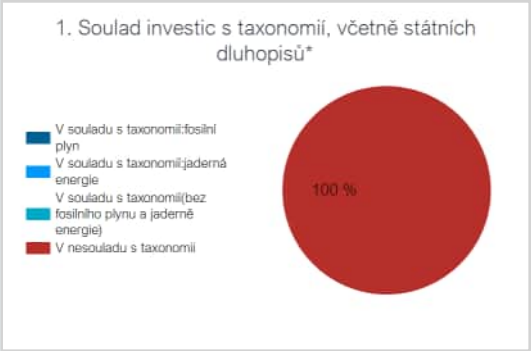
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 20% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261948227/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Iberia Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300C6GMKNSN647A81

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

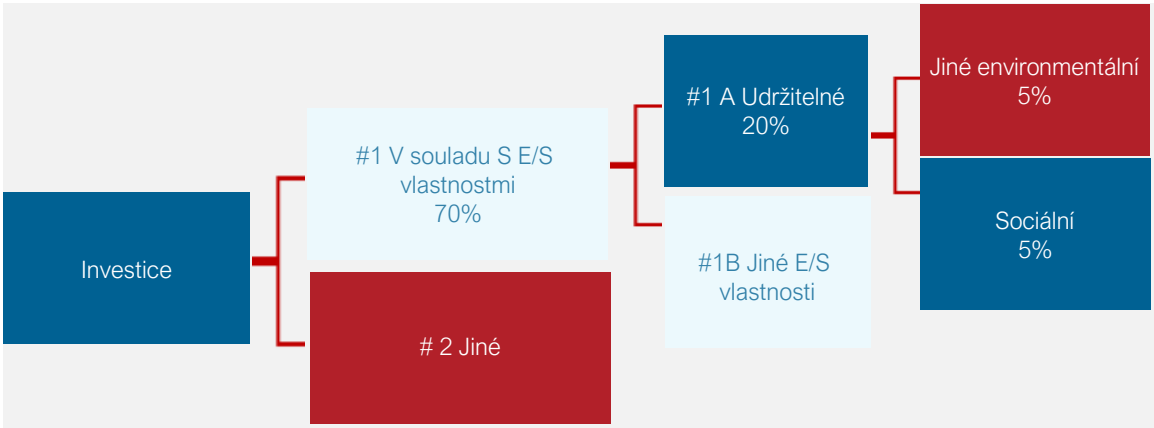
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

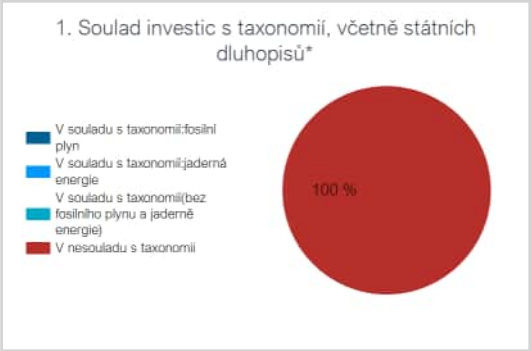
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261948904/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Italy Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300KCMWWQDPOVF030

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřené podle hodnocení ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné;
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(vi) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky

změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 1% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

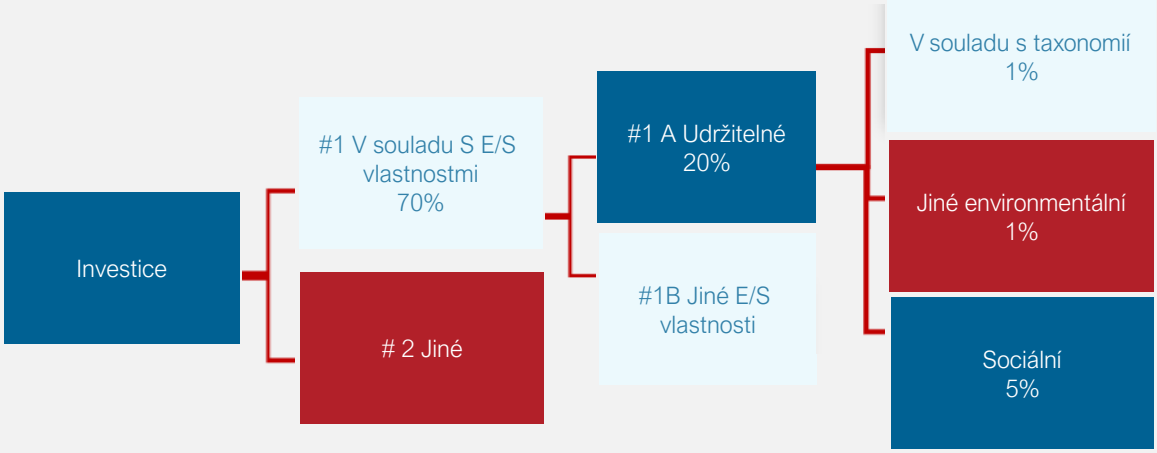
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 1% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

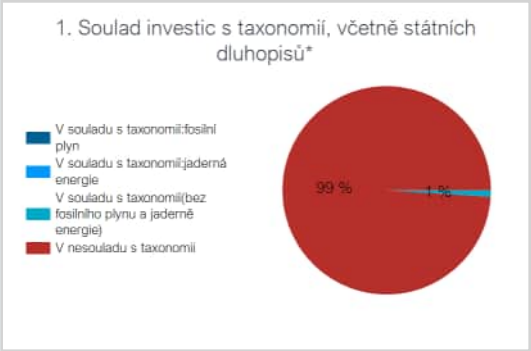
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

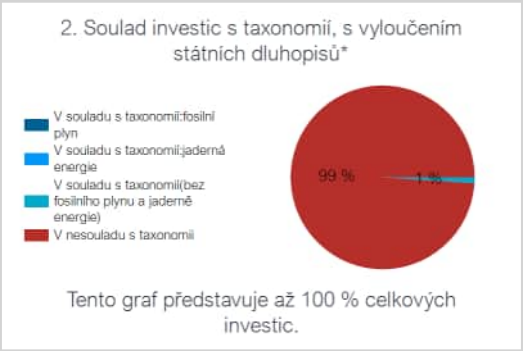
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0922333322/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Nordic Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300WNSLR4RK6UO898

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Investiční prostor zahrnuje akcie společností kótovaných nebo obchodovaných na burzách v Dánsku, Finsku, Norsku a Švédsku.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG fondu investičního prostředí fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG fondu investičního prostředí fondu;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad,

zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než ti v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) má za cíl zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostředí;
(ii) bude investovat nejméně 20% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0 % má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do

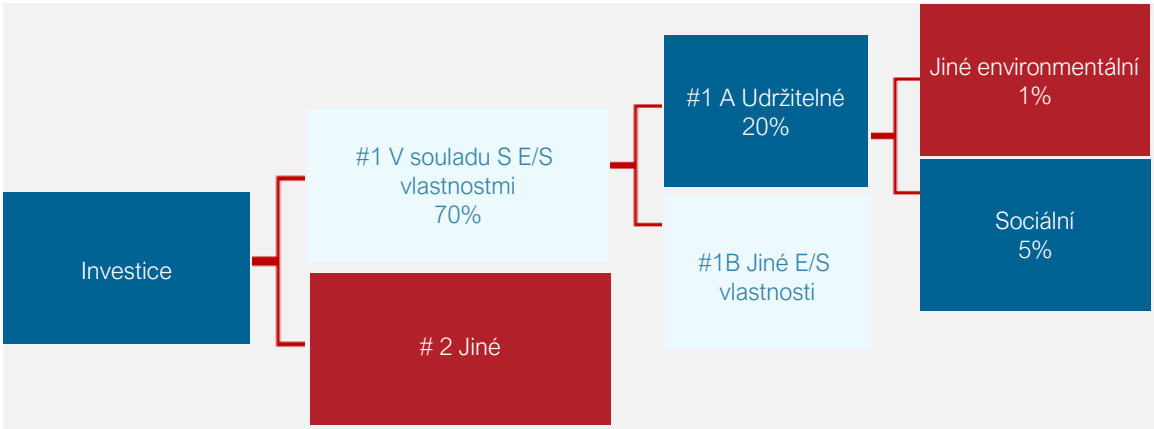
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(i) nejméně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
(ii) nejméně 20% svých aktiv do udržitelných investic, **(#1A sustainable)** z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíl.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

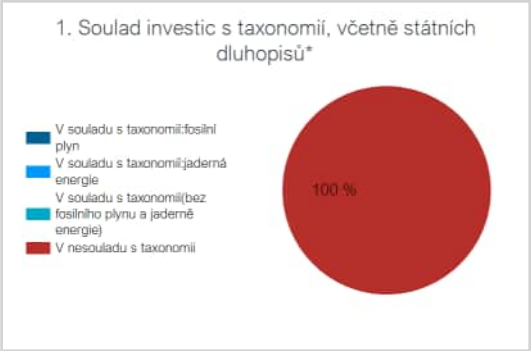
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0922334643/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Dividend Plus Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900G129G6M801BZ71

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) jeho cílem je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat: nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

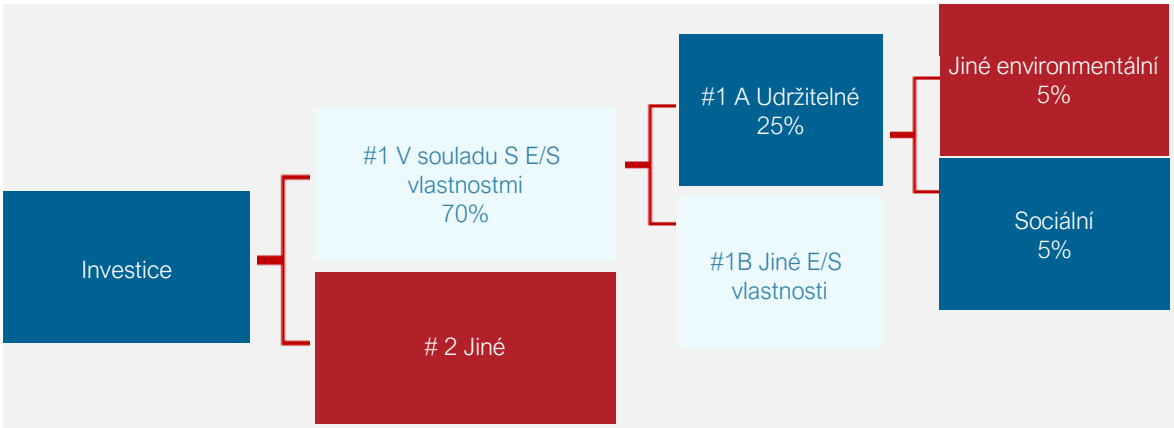
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

(i) nejméně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
(ii) nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

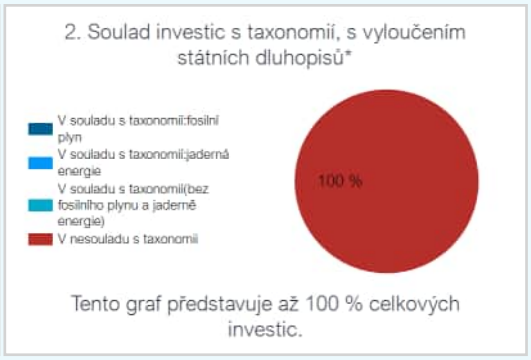
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2272373502/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Europe Equity ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300NM9ZITQTY7GU39

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 40%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(vi) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních

podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 40% do udržitelných investic, z nichž nejméně 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

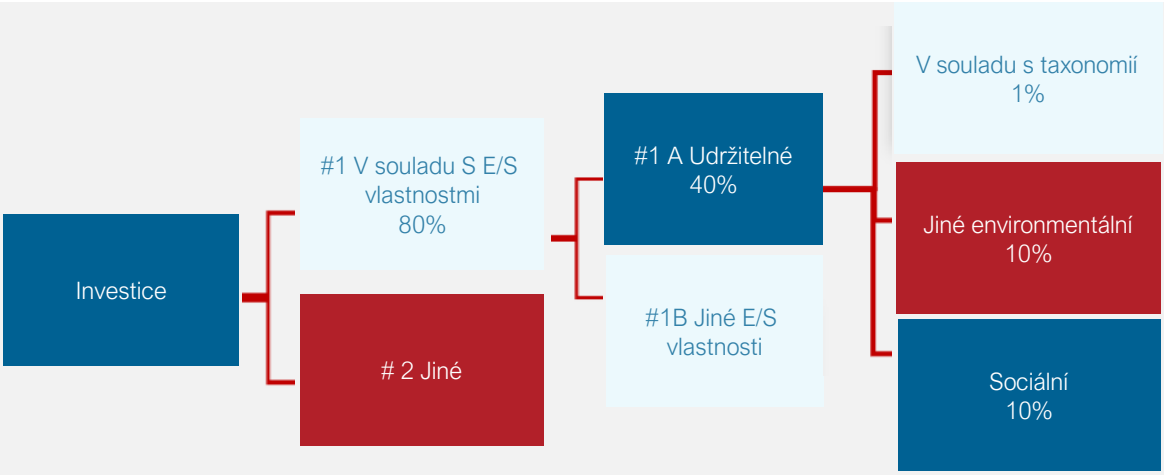
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 40% svých aktiv do udržitelných investic, **(#1A sustainable)** z nichž nejméně 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

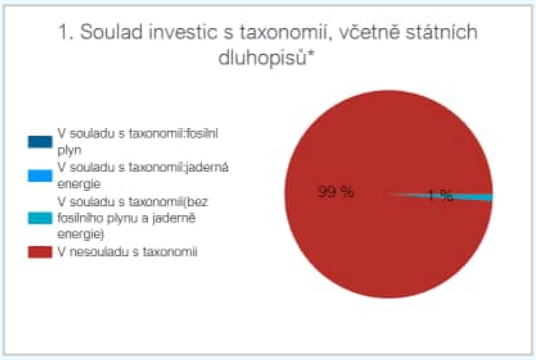
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

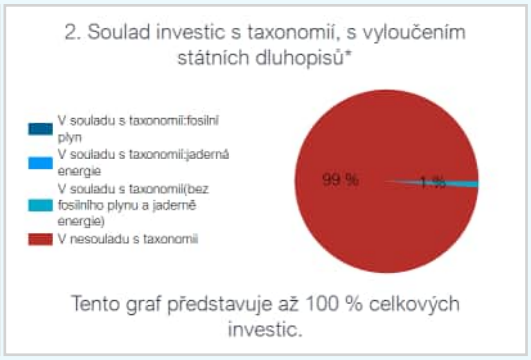
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251128657/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikacní systém stanovený v narízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálne udržitelných hospodárských cinností. Uvedené narízení nestanoví seznam sociálne udržitelných hospodárských cinností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300BAPCX6D0E0Z219

Cíl udržitelných investic

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☒ Ano	☐ Ne
☒ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši 38%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☒ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: 20%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Co je cílem udržitelných investic tohoto financního produktu?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cíle udržitelného rozvoje jsou sadou cílů zveřejněných OSN, které uznávají, že vymýcení chudoby a ostatních nuzných poměrů musí probíhat současně se zlepšením v oblasti zdravotnictví a vzdělávání, hospodářského růstu a snížení nerovnosti. To vše za řešení

změny klimatu a zároveň se snahami o ochranu oceánů a pralesů planety. Další podrobnosti naleznete na webu OSN: https://sdgs.un.org/goals. Cíle udržitelného rozvoje zaměřené na životní prostředí zahrnují čistou vodu a hygienu, cenově dostupnou a čistou energii, odpovědnou spotřebu a výrobu a opatření v oblasti klimatu. Sociálně zaměřené cíle udržitelného rozvoje zahrnují vymýcení chudoby a hladu, hospodářský růst a produktivní zaměstnanost; průmysl, inovace a infrastrukturu; bezpečná a udržitelná města a komunity.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení cíle udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Fond používá k měření dosažení udržitelného investičního cíle následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(ii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iv) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem;
(v) podíl fondu s expozicí vůči investicím, které vykonávají činnosti, jež jsou vyloučeny v souladu s výjimkami (definovanými níže).

Jak udržitelné investice významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Používá se prověřování založené na normách – emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně těch

ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, Globální dohody OSN a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje do společností, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům, které významně nepoškozují, a splňují minimální záruky a požadavky na řádnou správu.

Při aktivní správě fondu investiční manažer zjišťuje investiční nápady, přičemž se spoléhá na kombinaci výzkumu společnosti Fidelity, výzkumu třetích stran, vstupů z kvantitativních prověření a firemních zasedání, které pomáhají konkretizovat investiční prostředí. Výzkum a výběr akcií se zaměřuje na posouzení profilu ESG a sladění cílů v oblasti emisí uhlíku prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a valuace pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Klíčovými složkami investiční strategie jsou:

(i) Udržitelné investice: nejméně 80% těchto aktiv fondu budou tvořit udržitelné (dle definice výše) investice.
(ii) Přispívání k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje: část (větší než nulová) podnikatelských činností všech společností ve fondu musí přispívat k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s cíli udržitelného rozvoje.
(iii) Nezpůsobování žádných významných škod: fond uplatňuje výše uvedená kritéria „nezpůsobování žádných významných škod" na všechny přímé investice, které drží.
(iv) Minimální záruky: fond vylučuje přímé investice do společností, které nepodnikají v souladu s přijatými mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO).
(v) Řádná správa: všechny společnosti ve fondu, do kterých se investuje, budou prověřeny z hlediska kontroverzí včetně daňových, úplatkářských a protikorupčních prověrek.
(vi) Výjimky: investiční manažer vyloučí investice do emitentů s hodnocením ESG MSCI nižším než „BBB". Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

- prověřování na základě norem zahrnuje emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
- negativní prověřování určitých sektorů, společností nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Investiční správce má právo zavádět další výjimky.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky") mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

(vii) Uhlíková stopa: Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání s indexem MSCI HMU. Uhlíková stopa je definována jako tuny emisí CO2 na 1 milion USD tržeb.

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení cíle udržitelných investic?

Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 3% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 35% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 20% má sociální cíl, a to za předpokladu, že dané investice významně nenarušují žádné jiné cíle a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Při dosahování cíle udržitelných investic se fond zavazuje vybírat společnosti, jejichž ekonomická činnost přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, který je v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje (SDG), jak je popsáno v oddíle investiční strategie výše.

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Fond bude systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

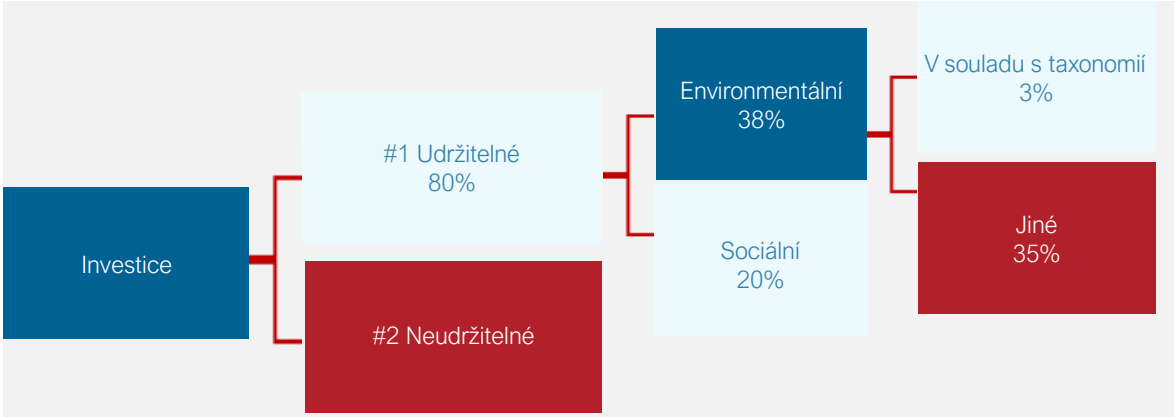
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká je alokace aktiv a minimální podíl udržitelných investic?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Sustainable) Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 3% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 35% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 20% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.



Podkategorie #1A Udržitelné zahrnuje udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

Kategorie #2 Neudržitelné zahrnuje investice, které se nekvalifikují jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje cíle udržitelných investic?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu přispívá k udržitelnému cíli fondu, lze tuto expozici derivátu použít k tomu, aby přispěl k dosažení cíle udržitelných investic.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 3% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

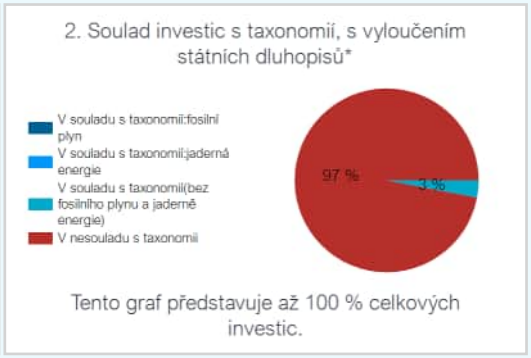
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy modře znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou environmentálne udržitelné investice, které nezohlednují kritéria pro environmentálne udržitelné hospodárské cinnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 35% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?

Fond investuje nejméně 20% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Neudržitelné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice vedené jako „#2 Not sustainable“ mohou zahrnovat hotovost, nástroje peněžního trhu a investice používané pro účely zajištění a efektivní správy portfolia.

Kromě toho musí všechny přímé investice fondu dodržovat výjimky, nesmí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle, musí mít postupy řádné správy a nesmí ovlivňovat plnění cíle udržitelných investic.

Je určen konkrétní index jako referenční hodnota pro splnění cíle udržitelných investic?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle udržitelných investic.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jak referenční hodnota zohledňuje faktory udržitelnosti způsobem, který je průběžně v souladu s cílem udržitelných investic?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0238202427/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Smaller Companies ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

54930019YO0DBESUKT66

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 5% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z

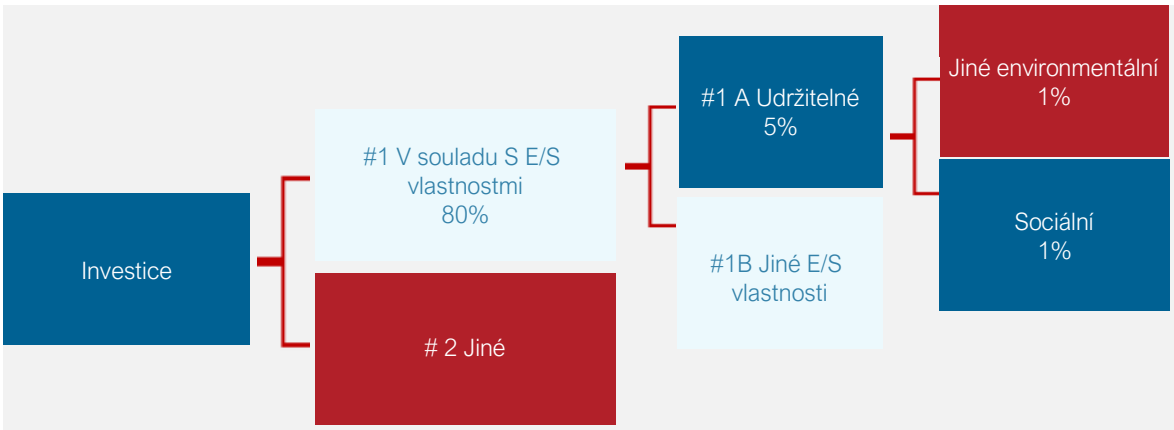
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 5% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali

ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2296467611/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Switzerland Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493001N8Q97TPZUYT12

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 30%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 30% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 15% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

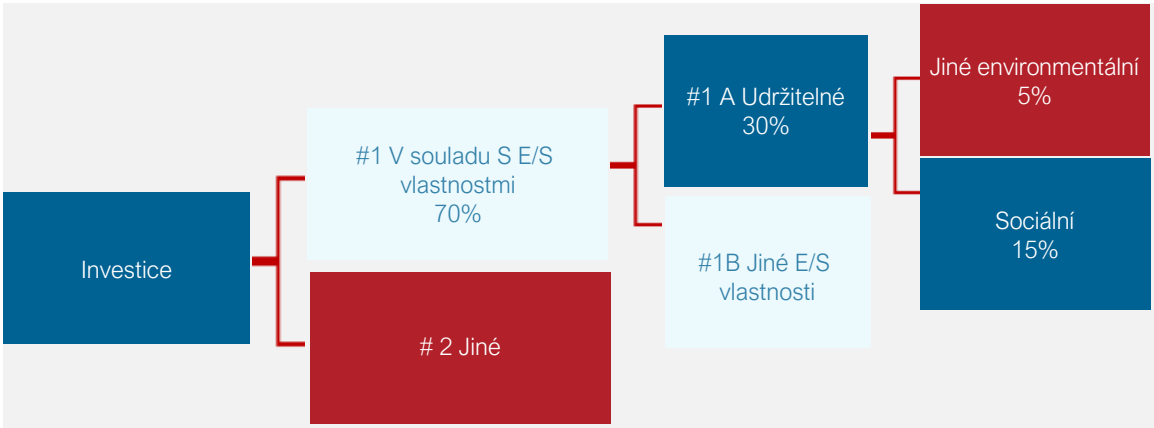
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 30% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 15% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

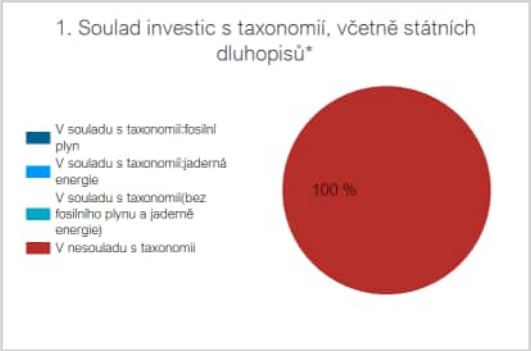
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 15% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261951288/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - ASEAN Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300NUQAYRMIJ1DF30

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřené podle hodnocení ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad,

zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 0% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

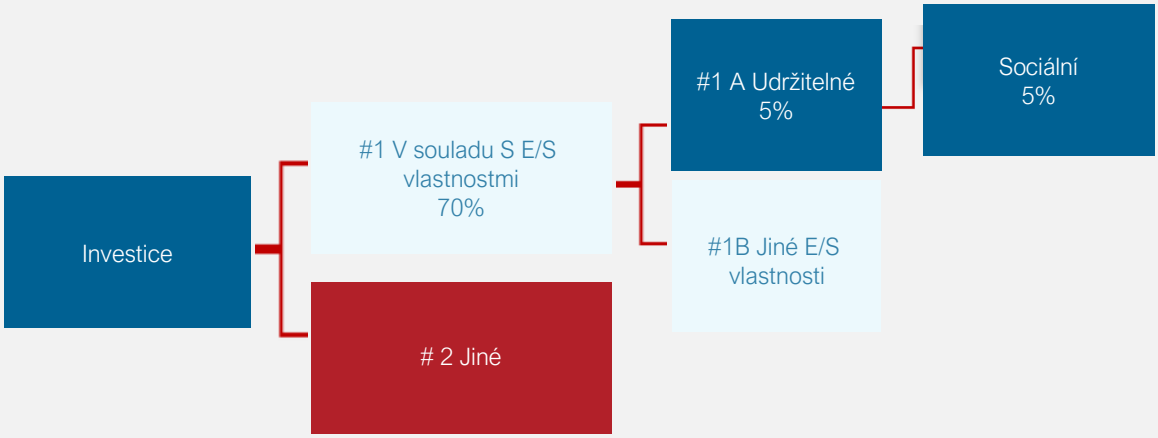
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 0% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

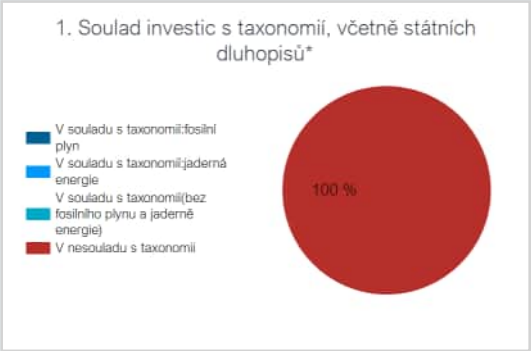
☐ Ano
  ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond nemá v úmyslu uskutečňovat udržitelné investice s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0048573645/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900K34JQACEUYMM61

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond plánuje částečné udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

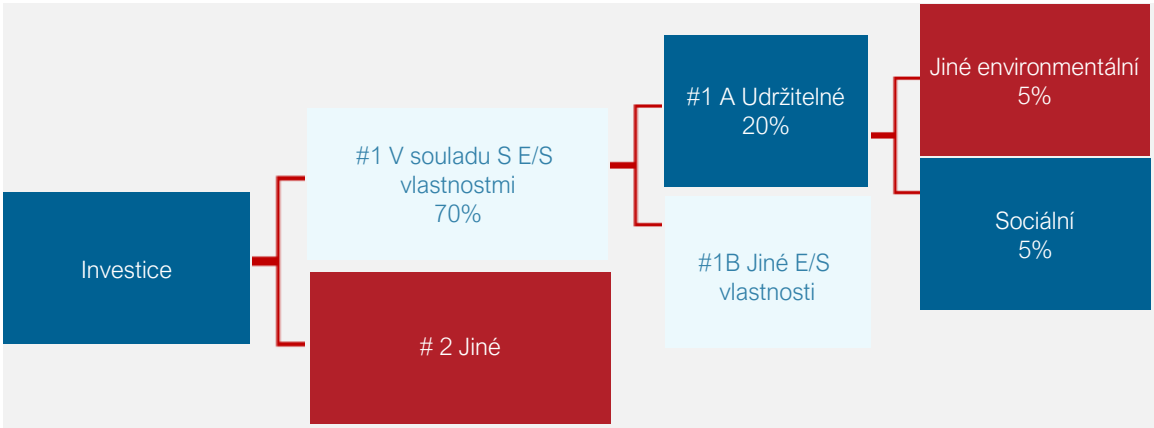
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

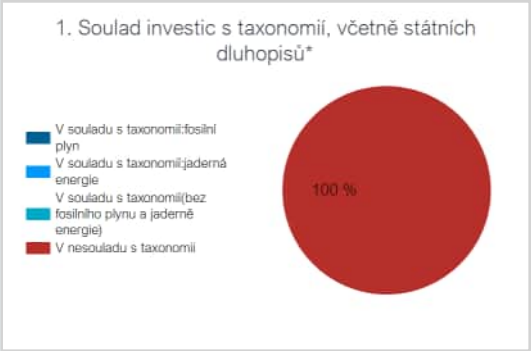
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0205439572/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300WPIOCV90YN3U76

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

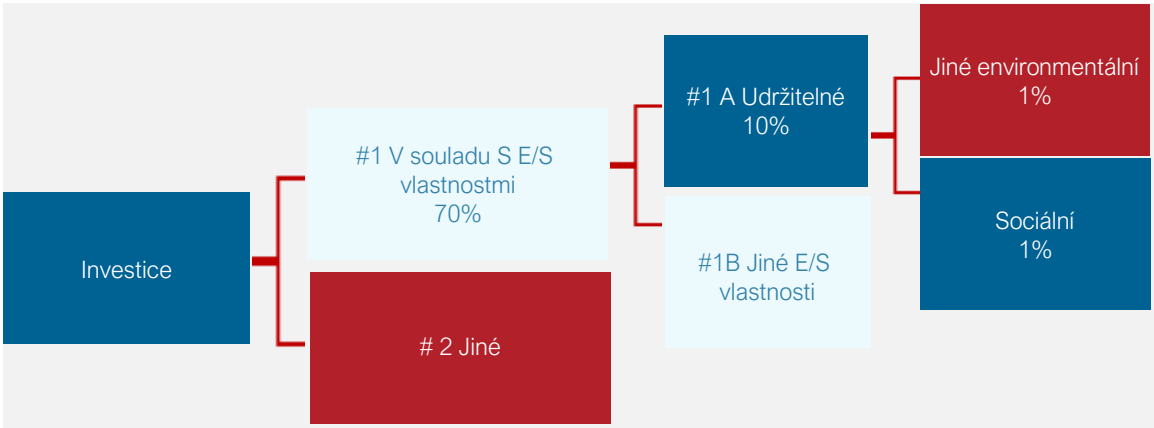
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

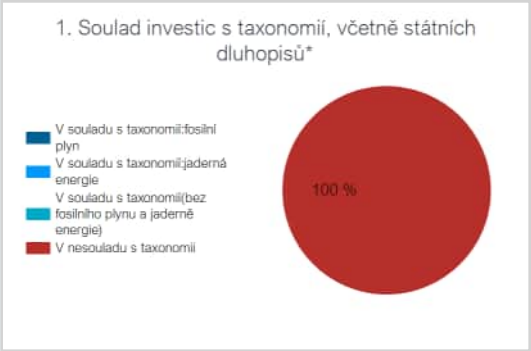
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0702159772/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493001KQKB7F558TV86

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 2% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

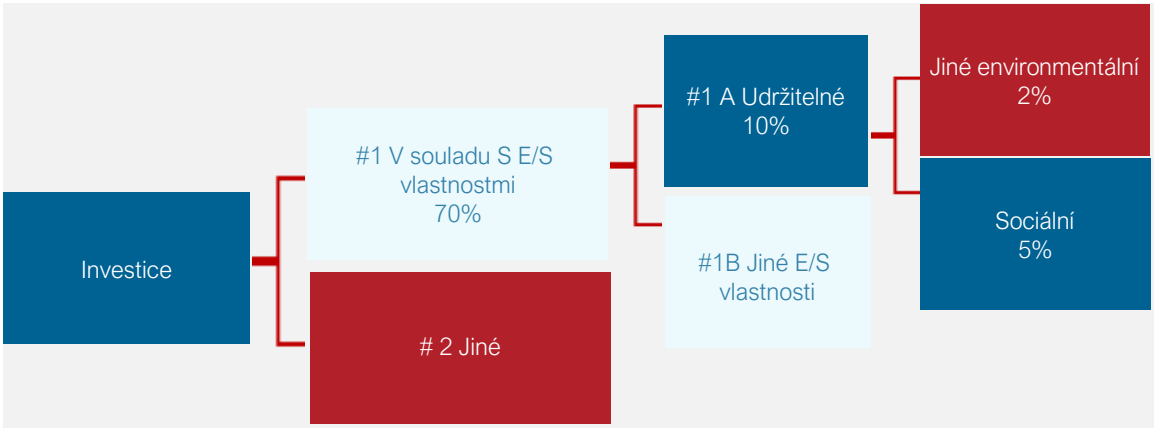
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 2% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

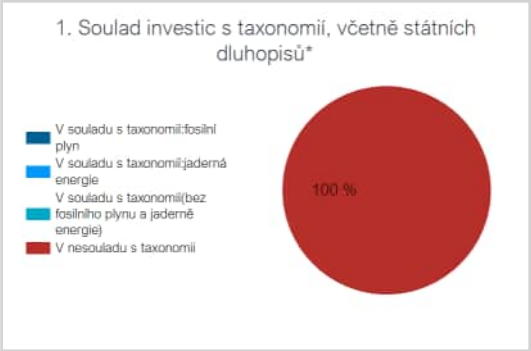
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 2% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0413542167/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Japan Growth Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300HZWG6GBKD16L77

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

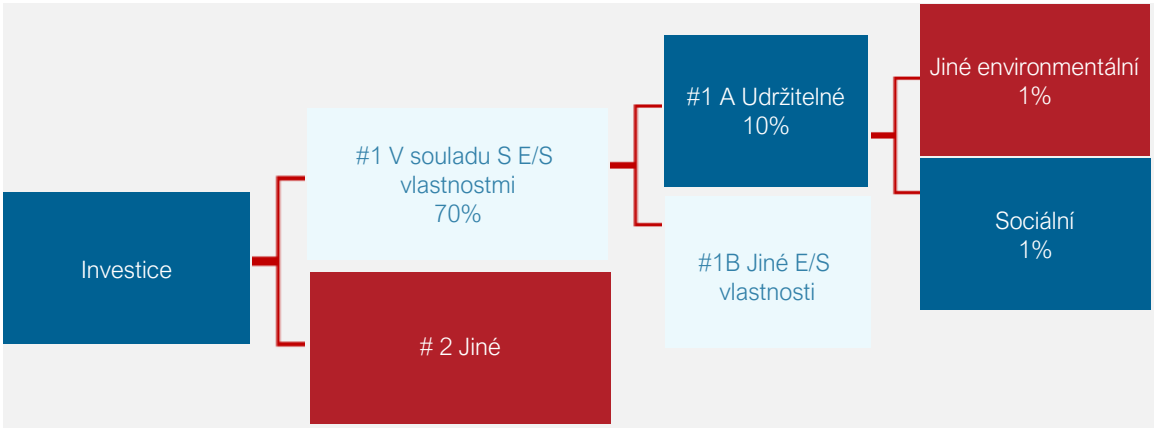
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

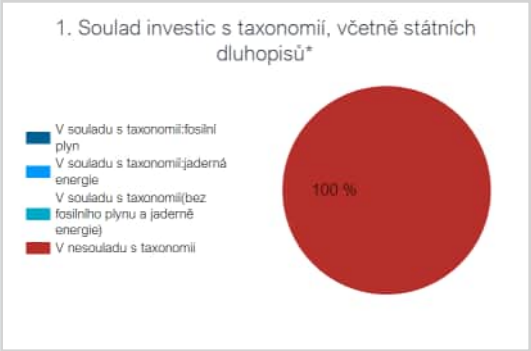
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1060955314/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Japan Value Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300BQU6C0TTJ53P05

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

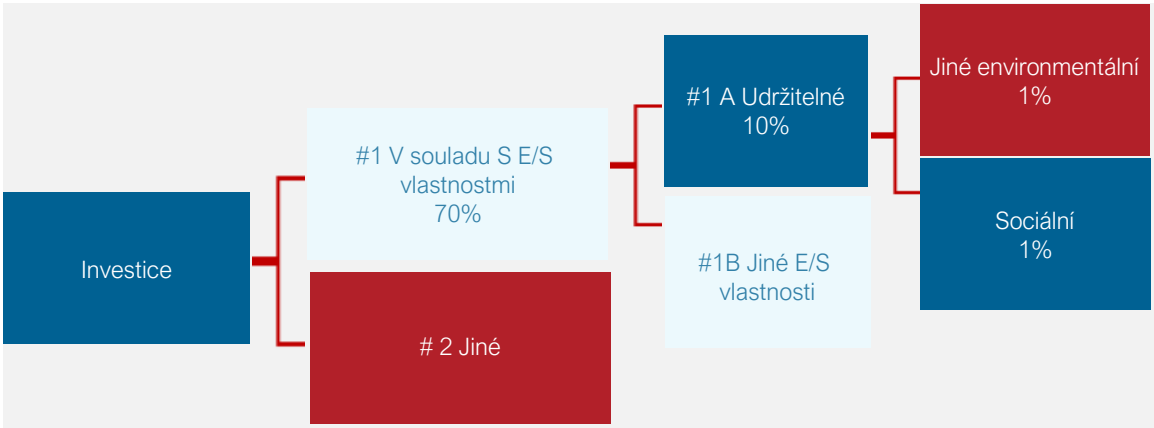
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

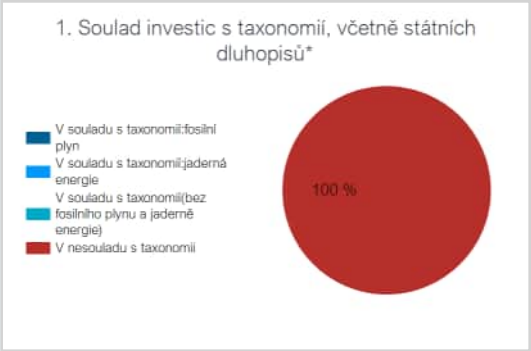
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0413543058/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Pacific Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300VW1XD85M3GUB26

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

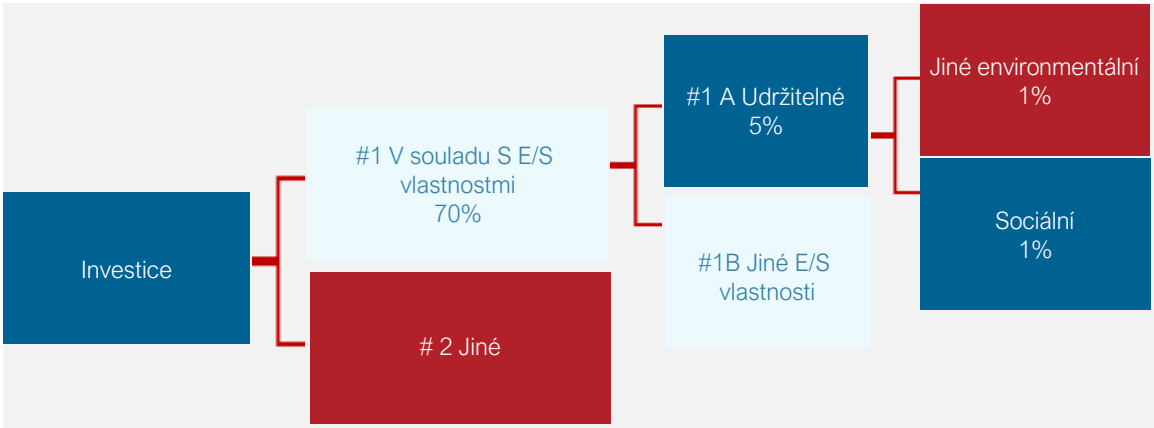
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

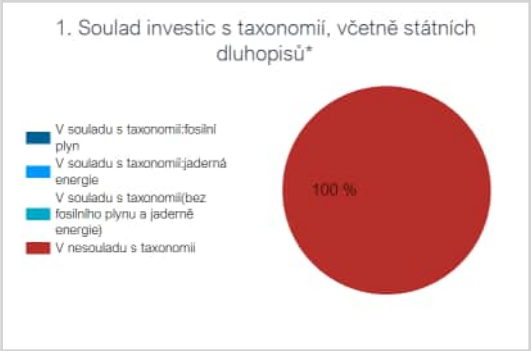
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0368678339/tab-disclosure#SFDR-disclosure .

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300XNOLBE172DCX03

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Fond u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace investičního prostředí po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám

(definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se

nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

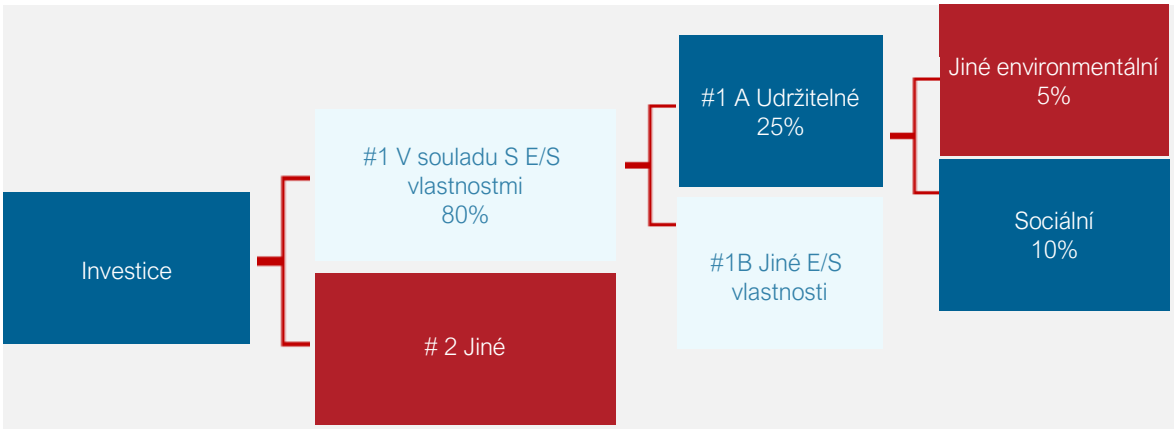
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

2. nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, **(#1A sustainable)** z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261946445/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Asia Equity II ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493000YTYJ3T5Q1KB02

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z

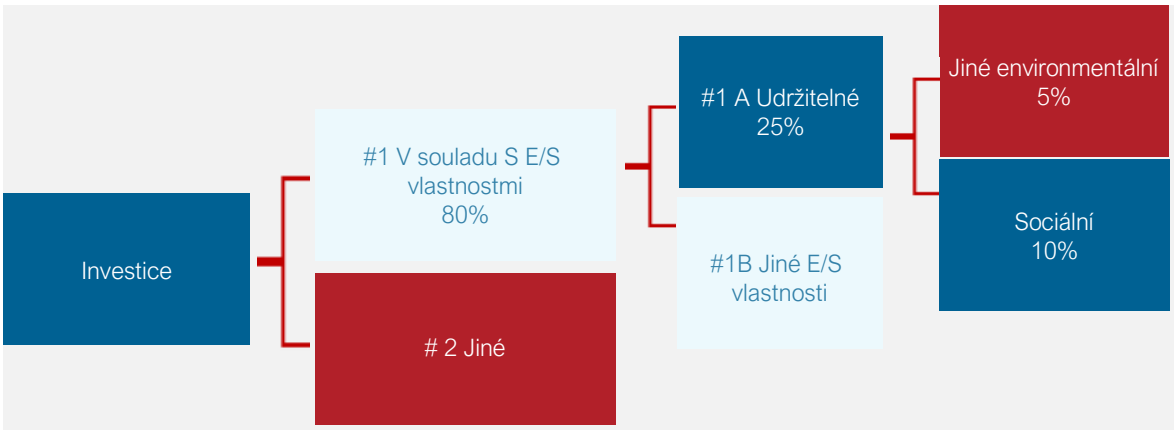
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali

ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0605512861/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikacní systém stanovený v narízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálne udržitelných hospodárských cinností. Uvedené narízení nestanoví seznam sociálne udržitelných hospodárských cinností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Sustainable Asian Focus Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900ZH0Z8VWSBW0D79

Cíl udržitelných investic

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☒ Ano	☐ Ne
☒ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši 10%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☒ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☒ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: 30%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Co je cílem udržitelných investic tohoto financního produktu?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Cílem fondu je v dlouhodobém horizontu zajistit růst kapitálu investováním do udržitelných investic.

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Investiční manažer vybírá emitenty na základě příspěvku jejich ekonomických činností k environmentálním nebo sociálním cílům, jež jsou v souladu s cíli udržitelného rozvoje.

Cíle udržitelného rozvoje jsou sadou cílů zveřejněných OSN, které uznávají, že vymýcení chudoby a ostatních nuzných poměrů musí probíhat současně se zlepšením v oblasti zdravotnictví a vzdělávání, hospodářského růstu a snížení nerovnosti. To vše za řešení

změny klimatu a zároveň se snahami o ochranu oceánů a pralesů planety. Další podrobnosti naleznete na webu OSN: https://sdgs.un.org/goals. Cíle udržitelného rozvoje zaměřené na životní prostředí zahrnují čistou vodu a hygienu, cenově dostupnou a čistou energii, odpovědnou spotřebu a výrobu a opatření v oblasti klimatu. Sociálně zaměřené cíle udržitelného rozvoje zahrnují vymýcení chudoby a hladu, hospodářský růst a produktivní zaměstnanost; průmysl, inovace a infrastrukturu; bezpečná a udržitelná města a komunity.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření dosažení cíle udržitelných investic tohoto finančního produktu?

Fond používá k měření míry splnění udržitelného investičního cíle následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(ii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem;
(iv) podíl fondu s expozicí vůči investicím, které vykonávají činnosti, jež jsou vyloučeny v souladu s výjimkami (definovanými níže).

Jak udržitelné investice významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv?

Používá se prověřování založené na normách – emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, Globální dohody OSN a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond investuje do společností, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům sladěným s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje, které významně nepoškozují, a splňují minimální záruky a požadavky na řádnou správu.

V tomto investičním prostoru vybírá investiční manažer akcie prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Klíčovými složkami investiční strategie jsou:

(i) Udržitelné investice: nejméně 80% aktiv budou tvořit udržitelné investice.
(ii) Přispívání k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje: část (větší než nulová) podnikatelských činností všech společností ve fondu

musí přispívat k environmentálním nebo sociálním cílům v souladu s cíli udržitelného rozvoje.
(iii) Nezpůsobování žádných významných škod: fond uplatňuje výše uvedená kritéria „nezpůsobování žádných významných škod“ na všechny přímé investice, které drží.
(iv) Minimální záruky: fond vylučuje přímé investice do společností, které nepodnikají v souladu s přijatými mezinárodními normami, včetně těch ze směrnic OECD pro nadnárodní společnosti a hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO).
(v) Řádná správa: všechny společnosti ve fondu, do kterých se investuje, budou prověřeny z hlediska kontroverzí včetně daňových, úplatkářských a protikorupčních prověrek.
(vi) Výjimky: pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
- prověřování na základě norem zahrnuje emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
- negativní prověřování určitých sektorů, společností nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Investiční správce má právo zavádět další výjimky.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení cíle udržitelných investic?

Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 30% má sociální cíl; za předpokladu, že tyto investice významně nepoškodí žádný z těchto cílů a že společnosti, do kterých se bude investovat, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Při dosahování cíle udržitelných investic se fond zavazuje vybírat společnosti, jejichž ekonomická činnost přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, který je v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje (SDG), jak je popsáno v oddíle investiční strategie výše.

Kromě výše uvedeného fond posuzuje hodnocení ESG nejméně u 90% aktiv a investiční prostor fondu bude snížen nejméně o 20% z důvodu vyloučení emitentů na základě jejich vlastností ESG.

Fond bude systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká je alokace aktiv a minimální podíl udržitelných investic?

Alokace aktiv popisuje

(#1 Sustainable) Fond bude investovat: nejméně 80% svých aktiv do udržitelných

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 30% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

Podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnuje udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli.

Kategorie **#2 Neudržitelné** zahrnuje investice, které se nekvalifikují jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje cíle udržitelných investic?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu přispívá k udržitelnému cíli fondu, lze tuto expozici derivátu použít k tomu, aby přispěl k dosažení cíle udržitelných investic.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy modře znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou environmentálne udržitelné investice, které nezohlednují kritéria pro environmentálne udržitelné hospodárské cinnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?

Fond investuje nejméně 30% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Neudržitelné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Investice vedené jako „#2 Not sustainable“ mohou zahrnovat hotovost, investice používané pro účely zajištění a efektivní správu portfolia.

Kromě toho musí všechny přímé investice fondu dodržovat výjimky, nesmí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle, musí mít postupy řádné správy a nesmí ovlivňovat plnění cíle udržitelných investic.

Je určen konkrétní index jako referenční hodnota pro splnění cíle udržitelných investic?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje cíle udržitelných investic.

Pro účely dosažení cíle udržitelných investic nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG.

Jak referenční hodnota zohledňuje faktory udržitelnosti způsobem, který je průběžně v souladu s cílem udržitelných investic?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2544614667/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Japan Equity ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300CGT4V2XYYG0Y90

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením

představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

ESG. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG. Příznivé hodnocení ESG mají emitenti s hodnocením ESG Fidelity „B“ a vyšším nebo (pokud společnost Fidelity hodnocením nedisponuje) s hodnocením ESG MSCI „A“ a vyšším. Tato definice může být příležitostně aktualizována.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% svých aktiv. Fond u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

Investiční manažer dále vyloučí investice do emitentů s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ a nižším.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond si klade za cíl investovat:

(i) nejméně 80% svých aktiv do emitentů s vysokým hodnocením ESG;
(ii) nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv. Fond u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

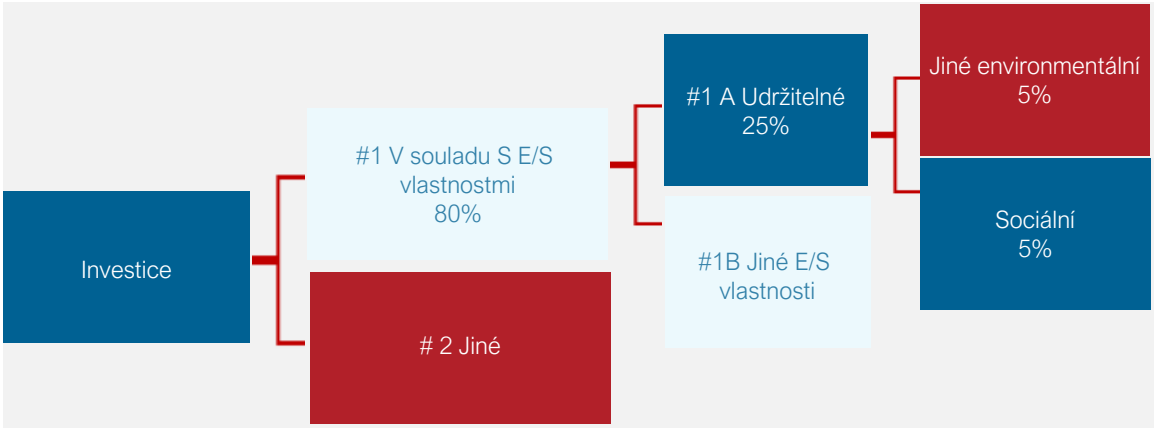
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% svých aktiv do cenných papírů emitentů s vysokým hodnocením ESG;
2. nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

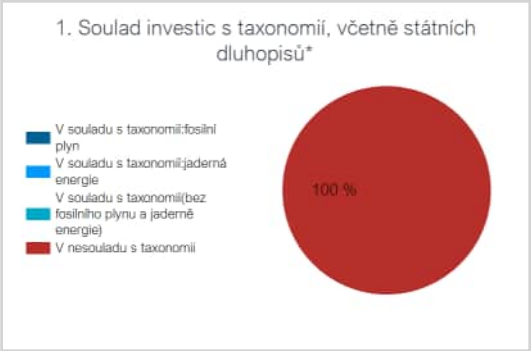
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251130042/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - China Consumer Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493007PTUTOK6CJU119

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

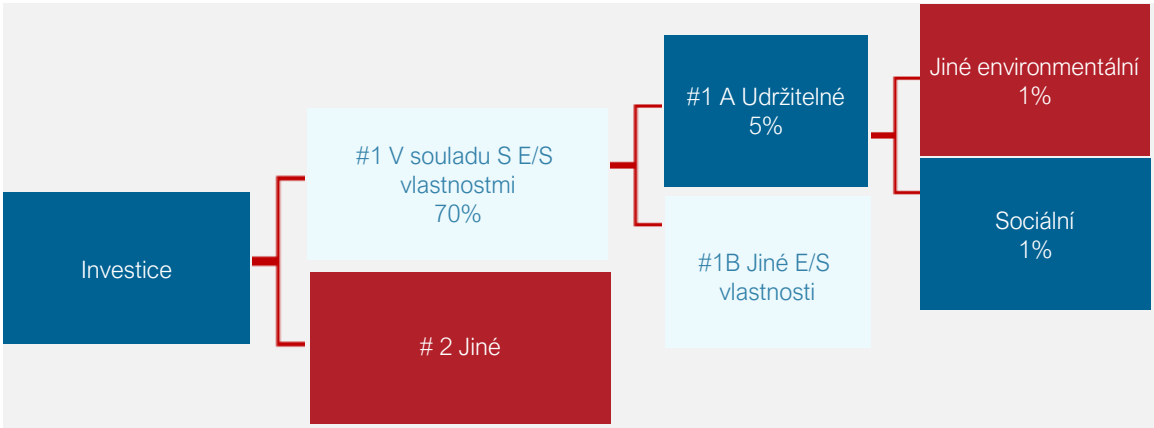
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

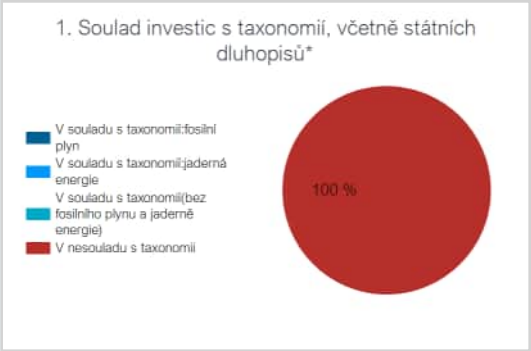
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0594300096/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - China Innovation Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300IV1SMG8Q6CJU79

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

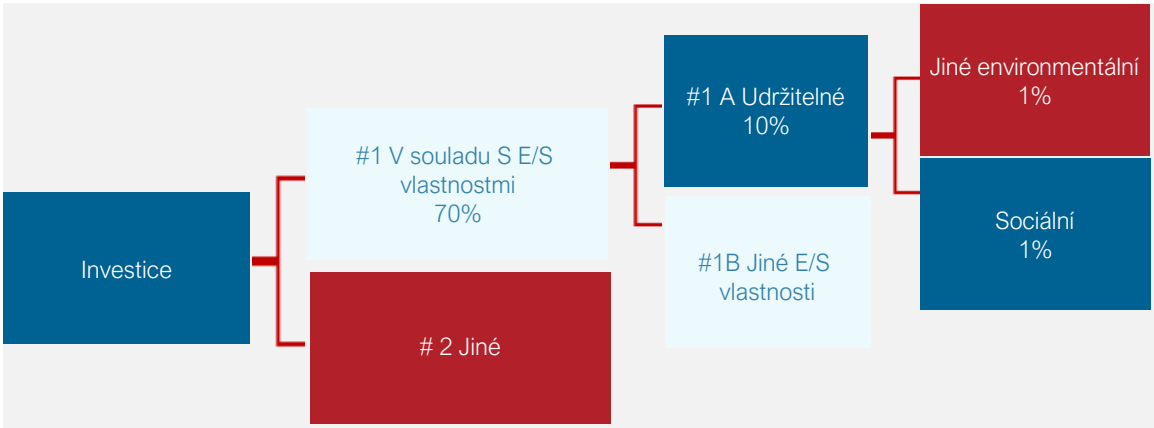
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

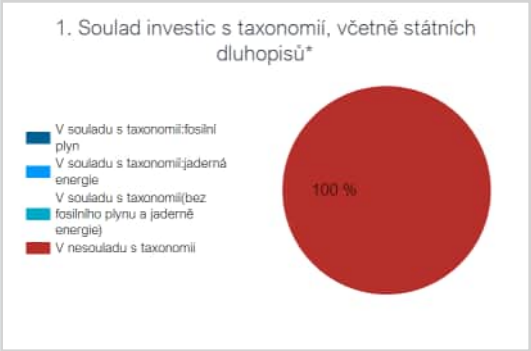
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0455706654/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Greater China Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493005EHFIWJMR7DT21

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

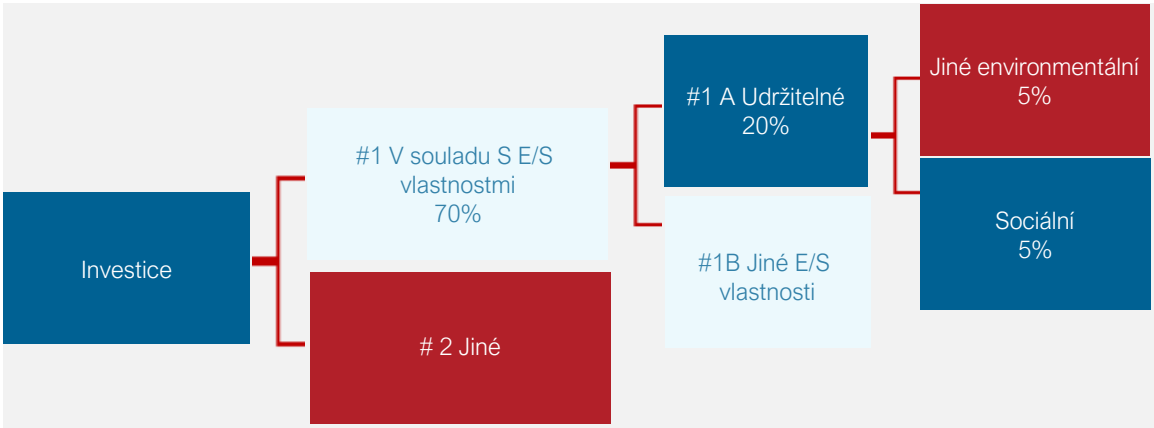
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

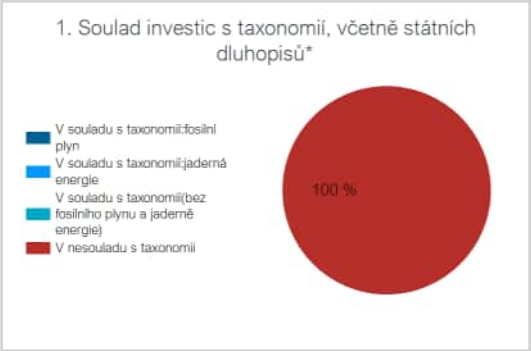
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1400166911/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Greater China Fund II

Identifikační kód právnické osoby:

549300ZKE6NT4EWYQU42

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

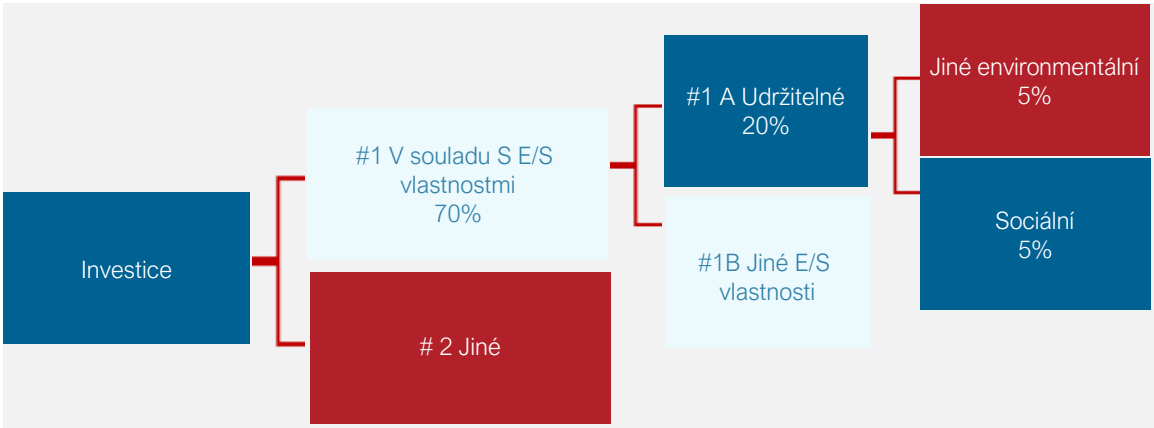
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 5% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

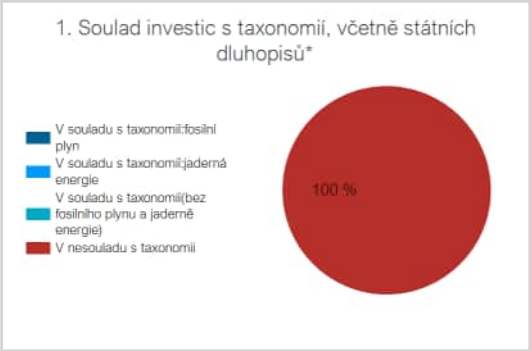
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 5% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2839993784/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - All China Equity ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900EMLMON5USOI521

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG svého portfolia, než je hodnocení jeho srovnávacího indexu po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty s vyloučením 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu (po vyloučení 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG) investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG.

V tomto investičním prostoru vybírá investiční manažer akcie prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) bude investovat: nejméně 20% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky na přímé investice, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

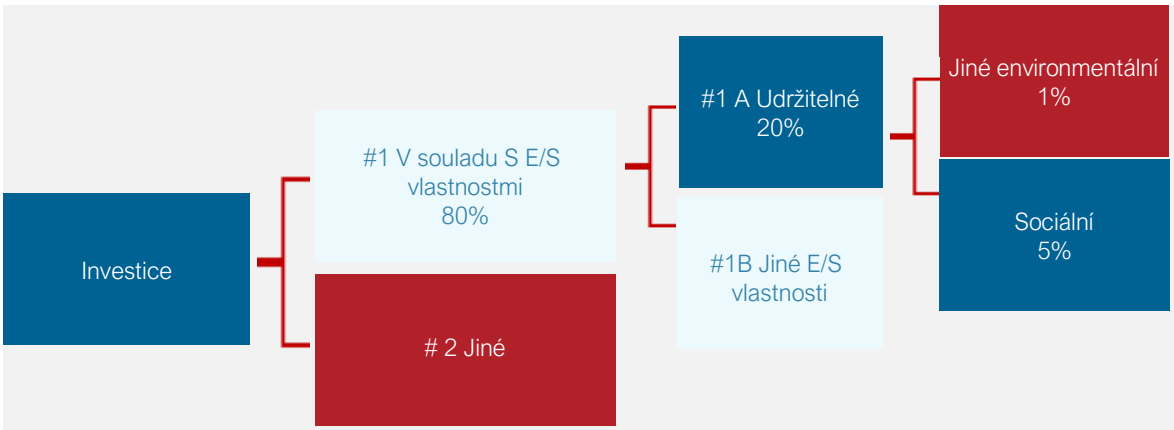
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. nejméně 20% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2545263803/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - China A Shares Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900CHVS0V7YXD7E55

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 25%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG svého portfolia, než je hodnocení jeho srovnávacího indexu po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty s vyloučením 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu (po vyloučení 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG) investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG.

V tomto investičním prostoru vybírá investiční manažer akcie prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) bude investovat: nejméně 25% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky na přímé investice, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

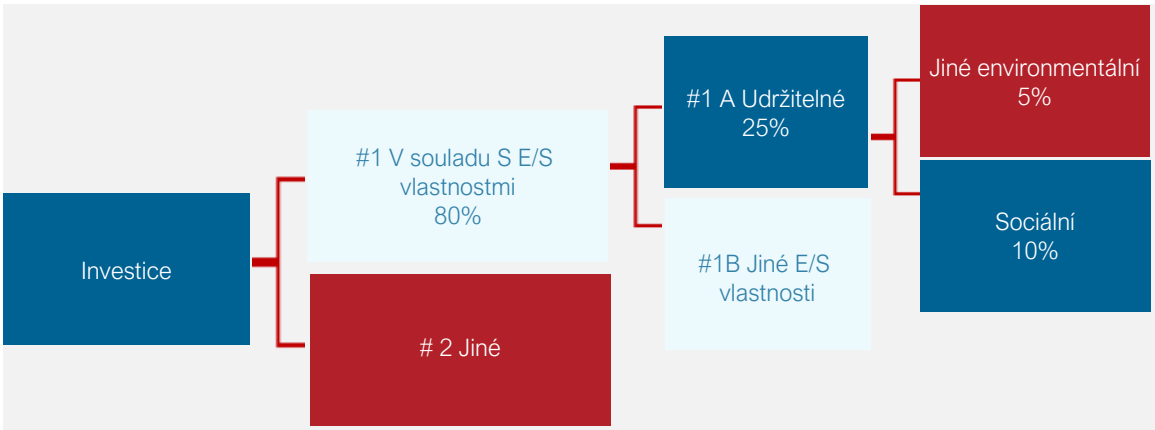
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. nejméně 25% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují

kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

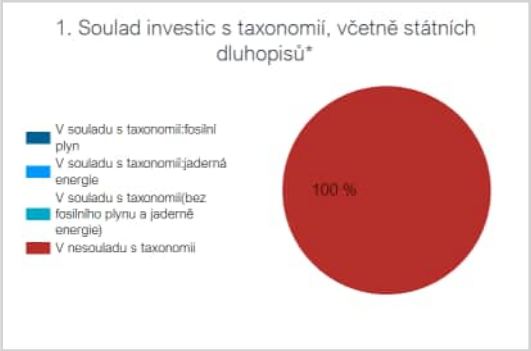
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2385790154/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Asia Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300DFTX1HYCKWAS72

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 3%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 3% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

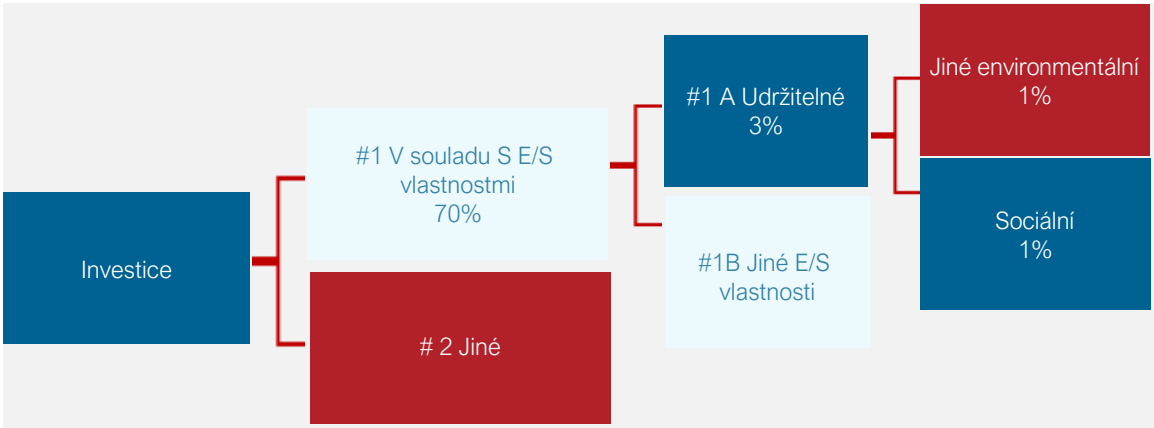
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 3% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

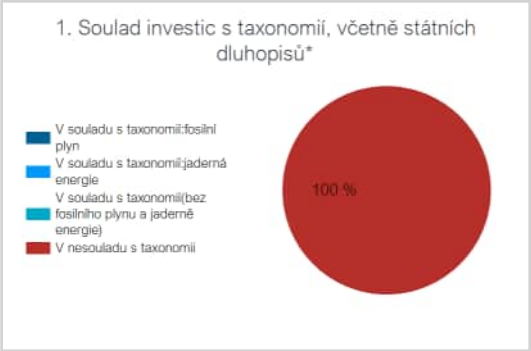
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0329678410/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493002DANCVJDN6B565

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

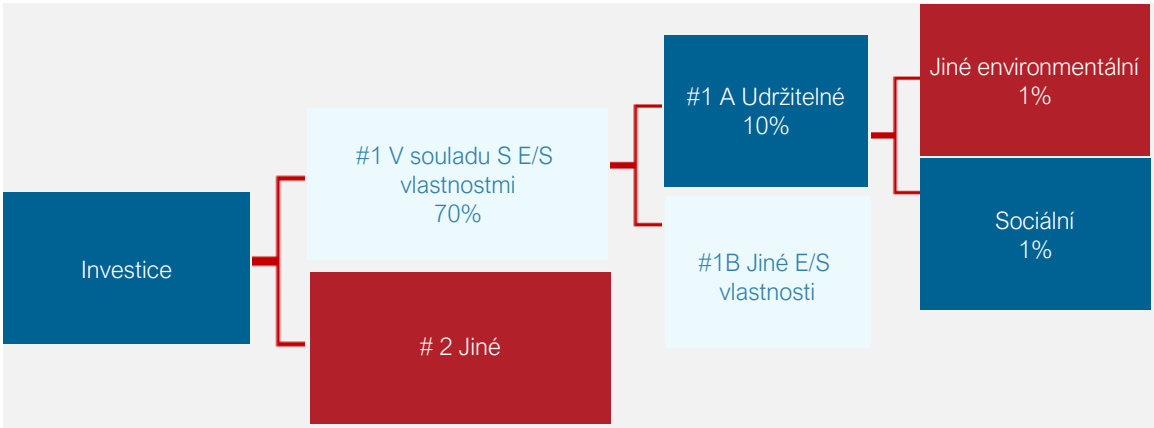
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

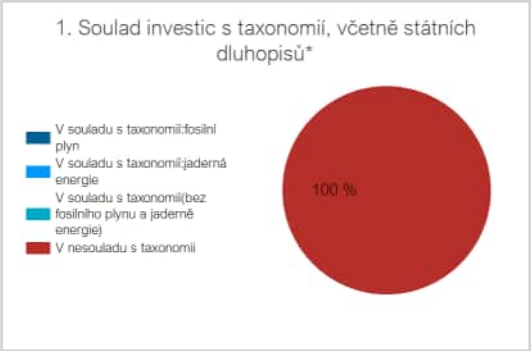
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1048684796/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300APJHM18WNUFH86

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

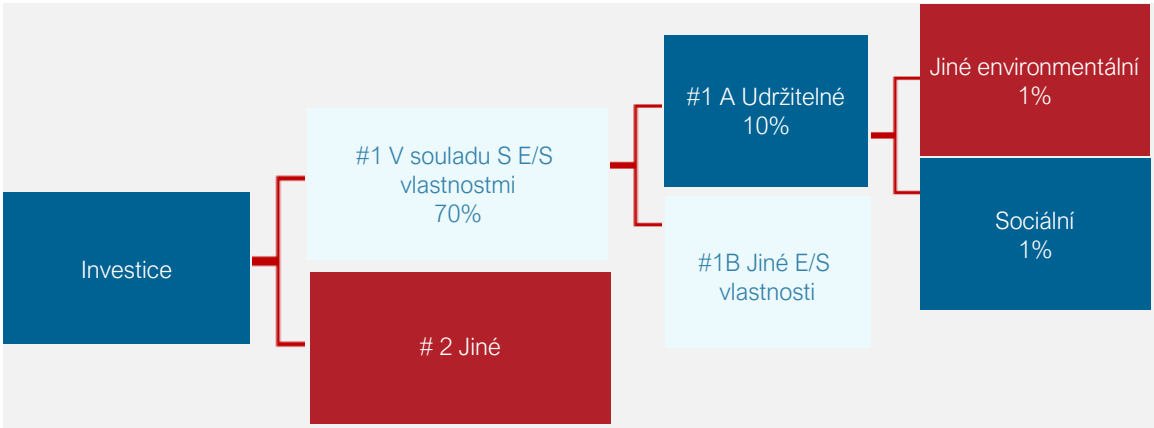
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

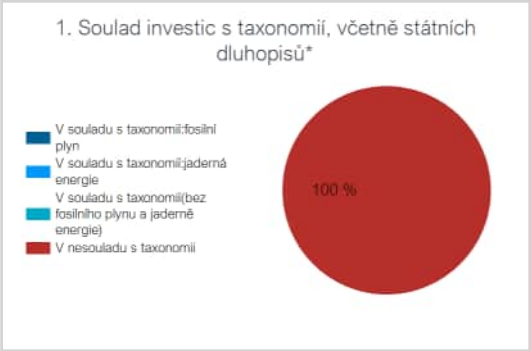
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261963291/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - India Focus Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300H5IORI7FHCNE34

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 20% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

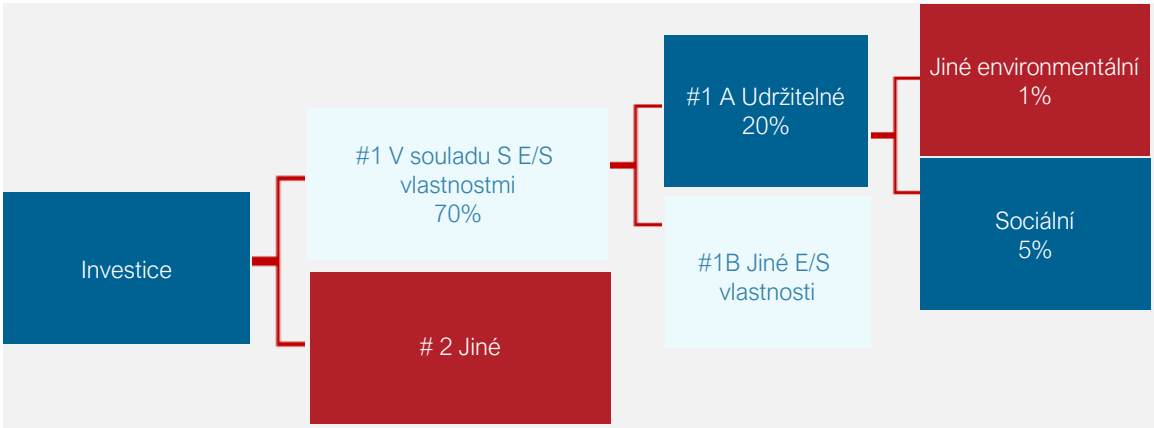
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 20% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

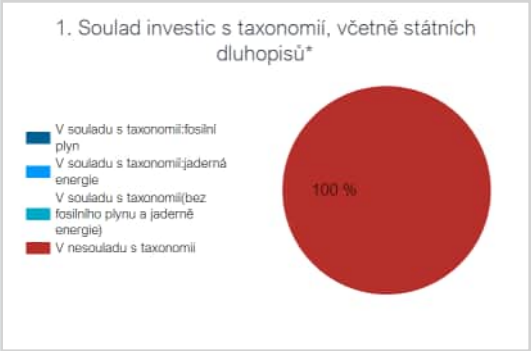
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1805238398/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Market Ex China Fund

Identifikační kód právnické osoby:

2549006CNXYVDUHGWH71

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 15%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 15% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

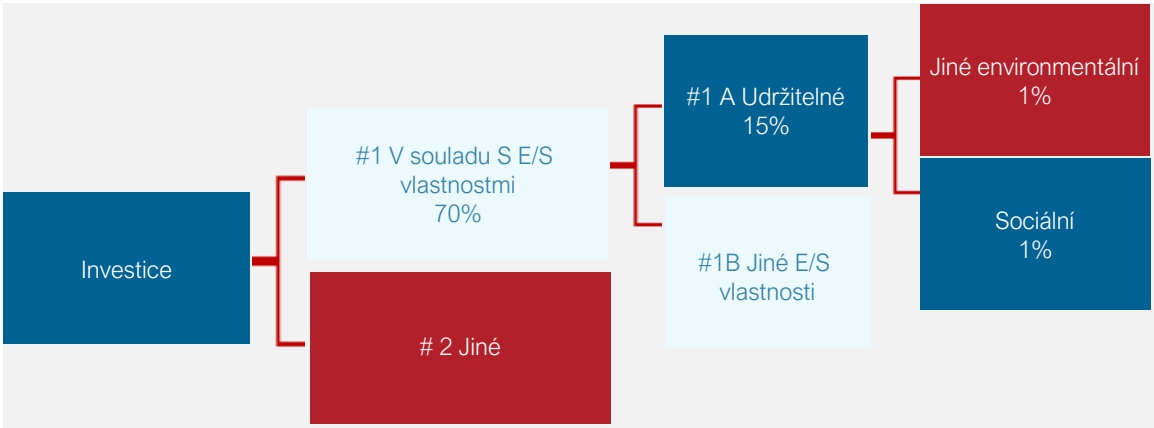
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 15% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

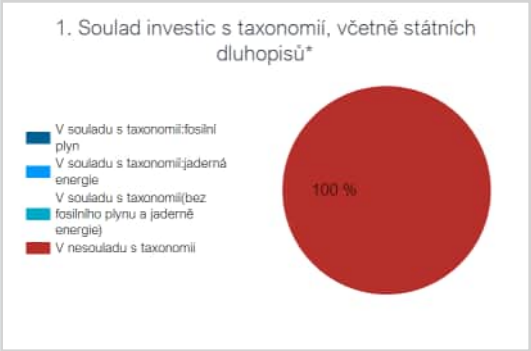
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2546391173/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

222100CGA9DFT3O9JH40

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 30%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG svého portfolia, než je hodnocení jeho srovnávacího indexu po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty s vyloučením 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu (po vyloučení 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG) investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu. Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv.

Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG.

V tomto investičním prostoru vybírá investiční manažer akcie prostřednictvím přísné finanční analýzy zdola nahoru a ocenění pro výběr akcií se silným potenciálem návratnosti investic.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% cenných papírů s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) bude investovat: nejméně 30% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl.

Fond posuzuje vlastnosti ESG alespoň u 90% aktiv.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky na přímé investice, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

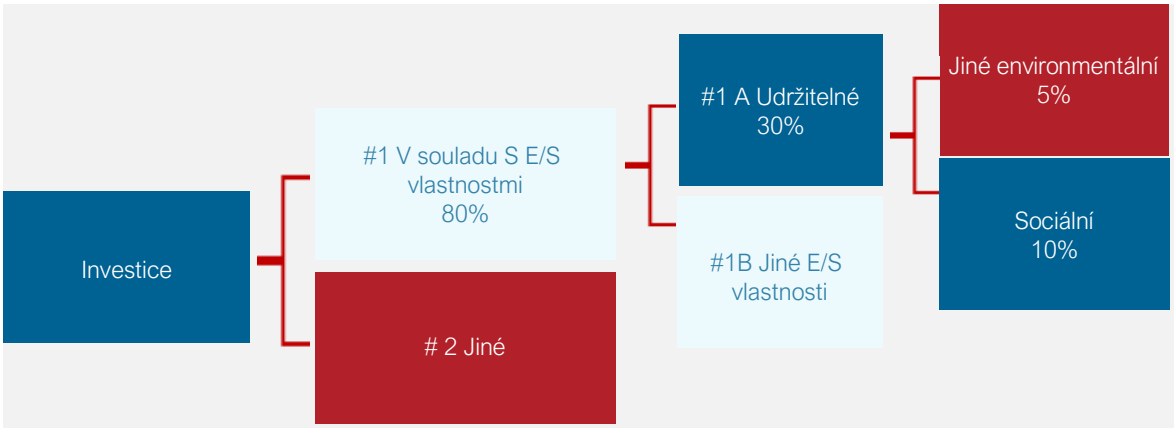
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. nejméně 30% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 5% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 10% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

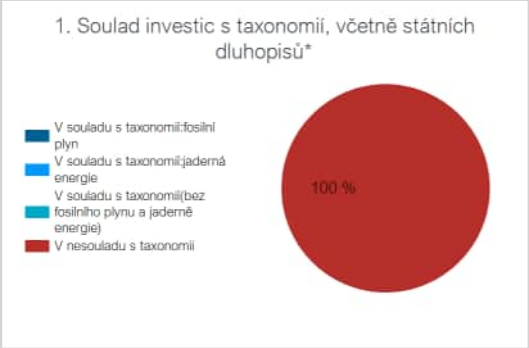
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část může fond investovat do cenných papírů emitentů s nízkým hodnocením ESG, kteří jsou schopni prokázat, že se jejich vlastnosti ESG zlepšují, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1102505929/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Thailand Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300KZ6XVPBRK5QV32

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* - čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 10% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

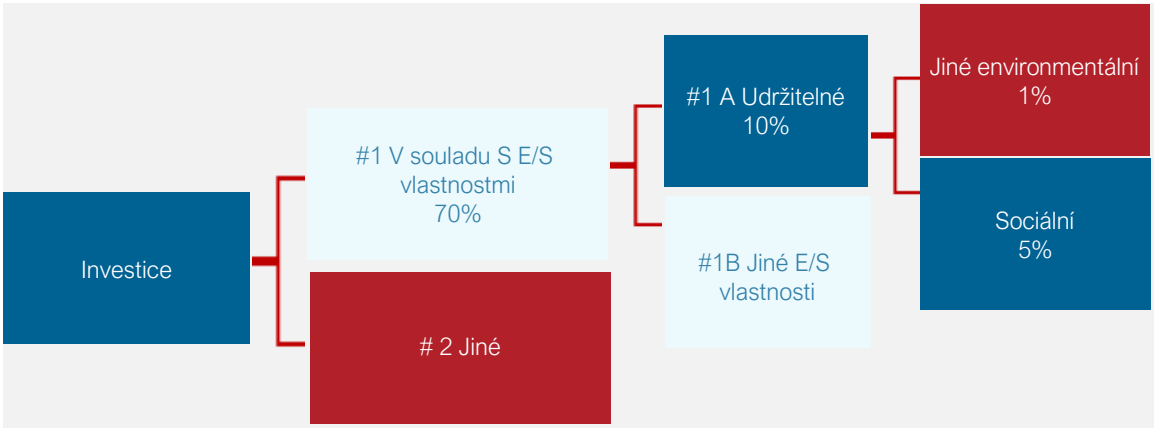
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 10% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

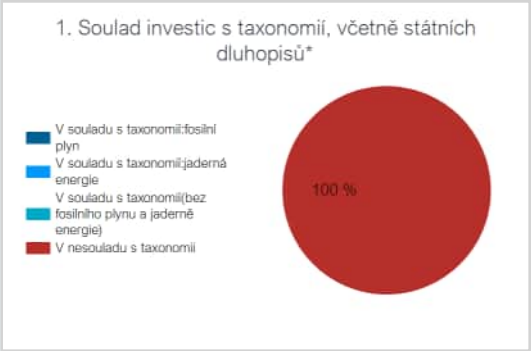
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyl určen žádný index ESG, který by určoval, zda je tento finanční produkt v souladu s

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

environmentálními nebo sociálními charakteristikami, které podporuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1224710803/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Flexible Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

Y5GJXJ4DKJON310L3I87

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

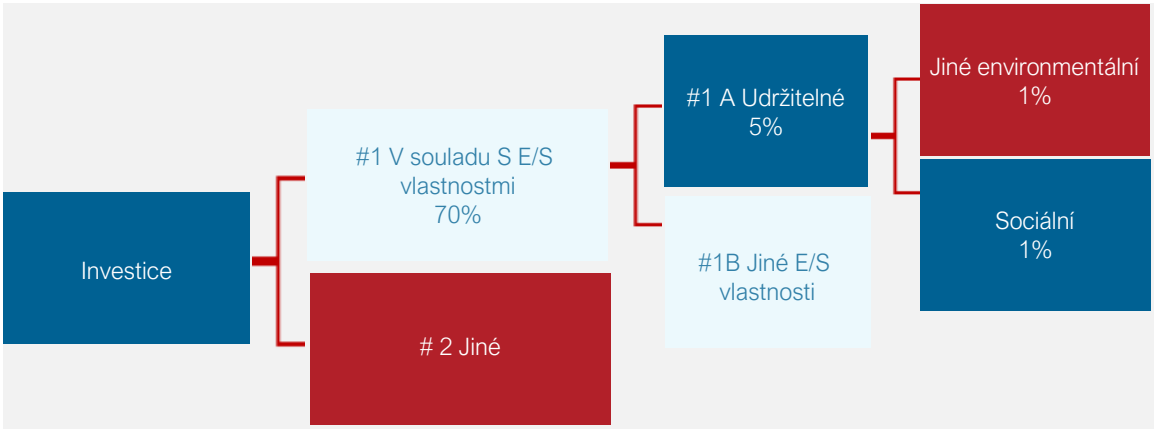
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

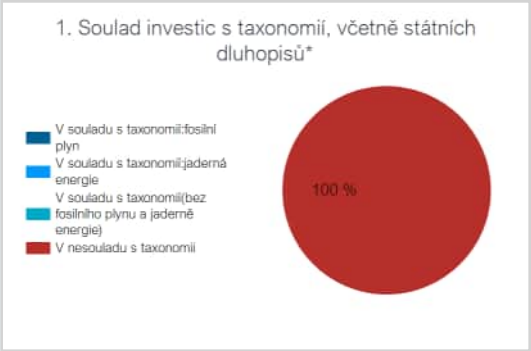
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1345485095/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2.5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond plánuje částečné udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC,
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 2,5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

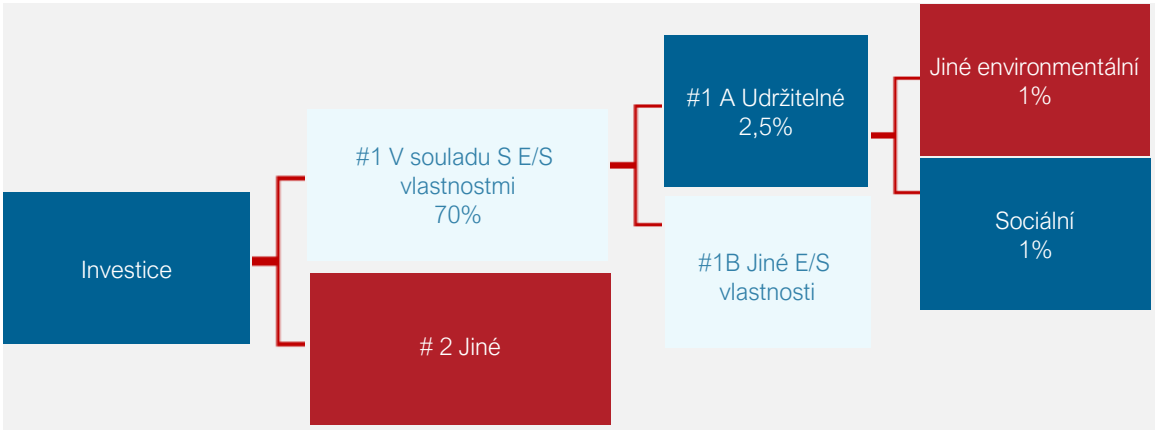
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 2,5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

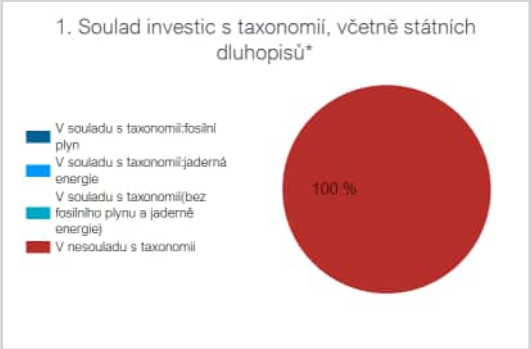
☐ Ano
☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261946288/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu měřené podle hodnocení ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností, které jsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné;
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(vi) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0,5% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

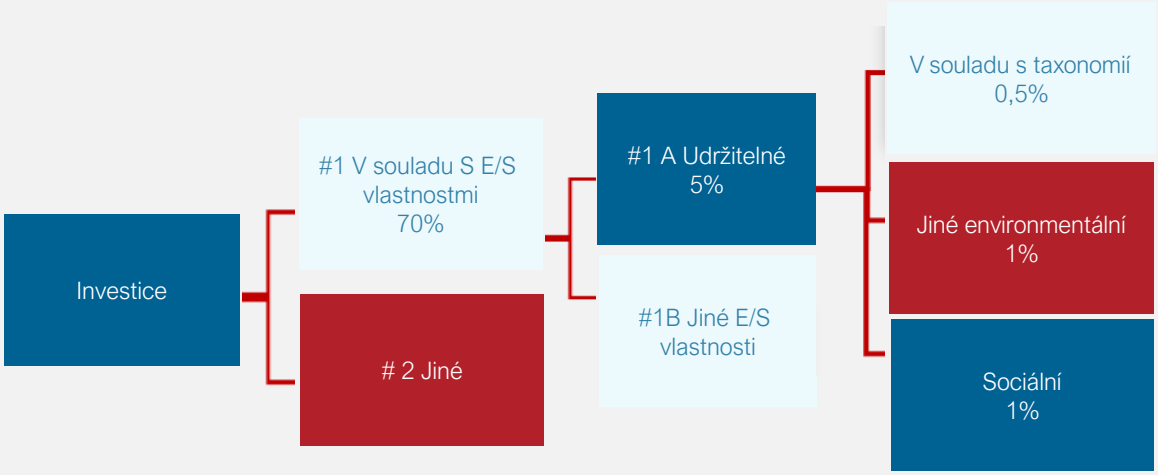
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0,5% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0,5% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

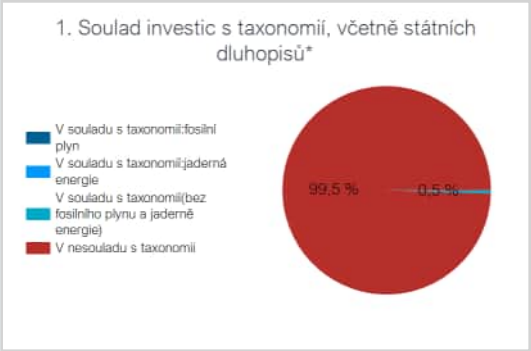
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

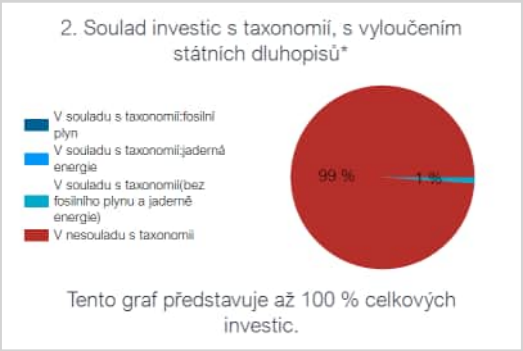
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0532243267/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300BKJXZO8Z8K9S85

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u svého portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o výše uvedené použité metodice výpočtu najdete na adrese Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) . Tyto informace mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu se poměřuje s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definováno níže);
(iii) podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (“SDG”); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení cíle snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na společnost nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem zahrnující emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen "výjimky") mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) jeho cílem je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat: nejméně 5% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do

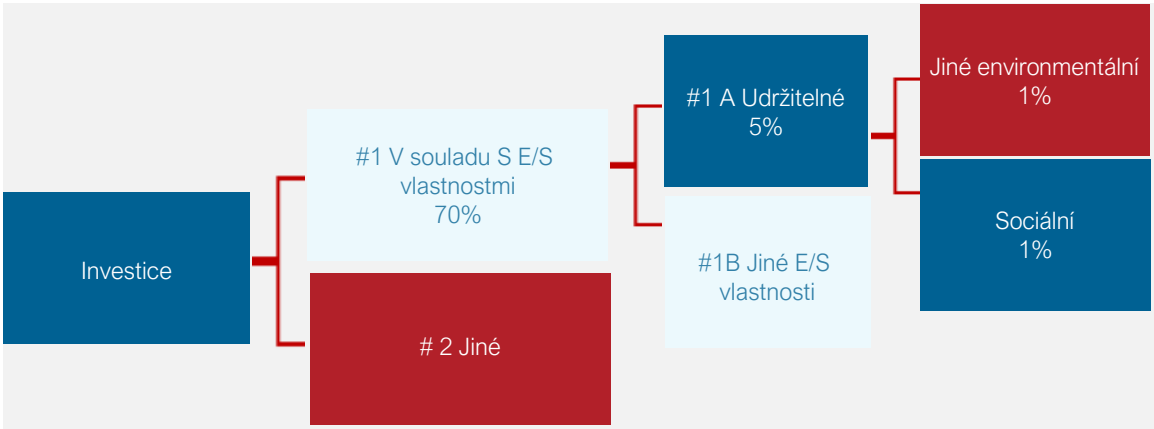
(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(i) Nejméně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.
(ii) Nejméně 5% svých aktiv do udržitelných investic **(#1A sustainable)** z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

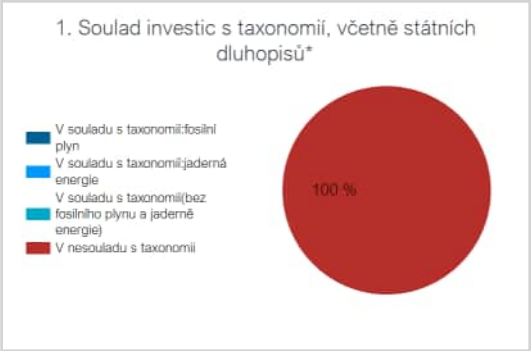
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2207557542/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global High Yield Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300HLL9VXER4ESF55

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

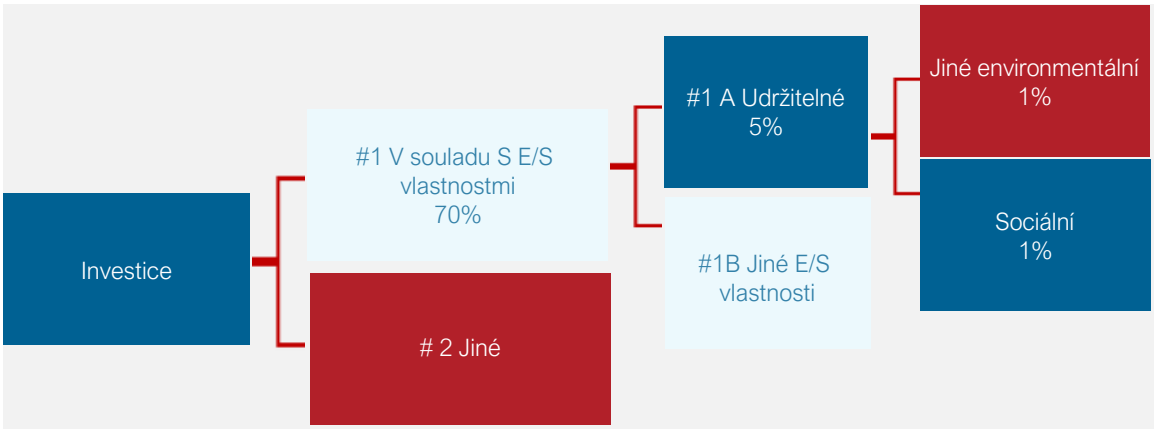
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0740037022/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300Y91PT1E5IZKI34

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Investiční prostor zahrnuje soubor korporátních dluhopisů investičního stupně po celém světě, dluhopisů s vysokým výnosem po celém světě a dluhopisů rozvíjejících se trhů po celém světě.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG investičního prostoru fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond plánuje částečné udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG investičního prostoru fondu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a relevantní nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad,

zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založených na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení investičního prostoru;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do

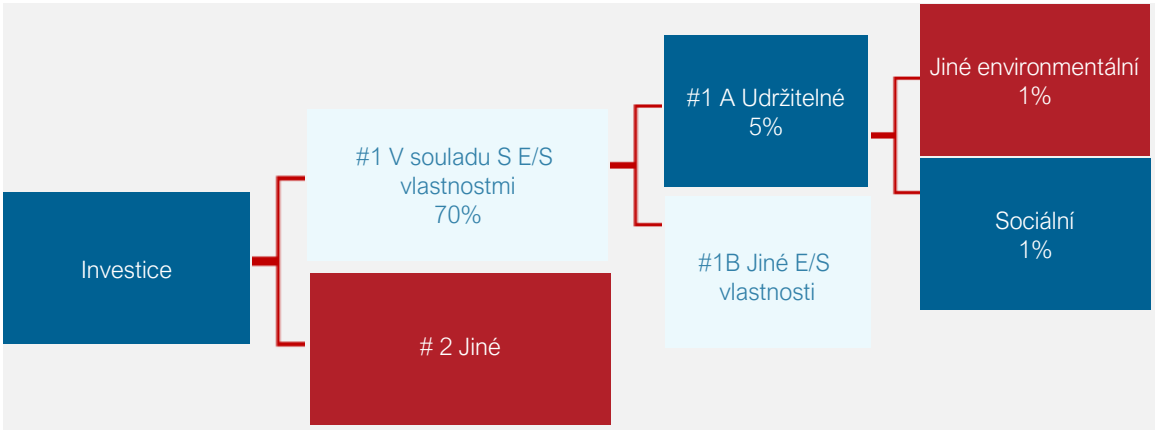
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

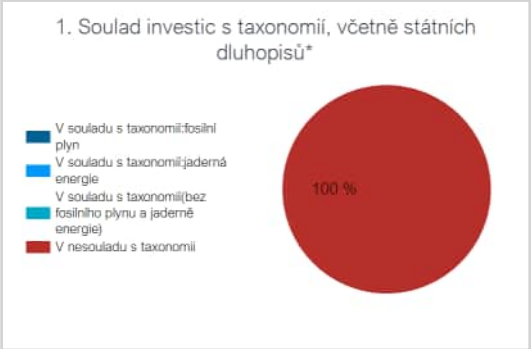
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0882574303/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

78VTRQN40UWE9NYCJW22

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

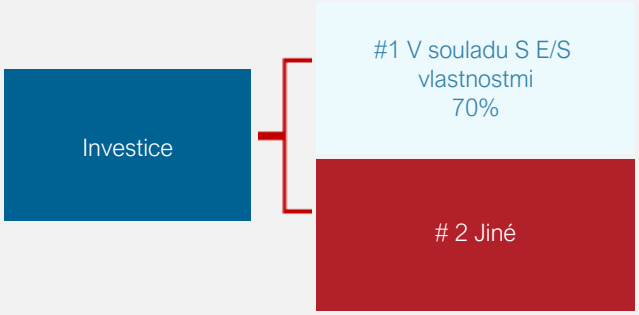
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

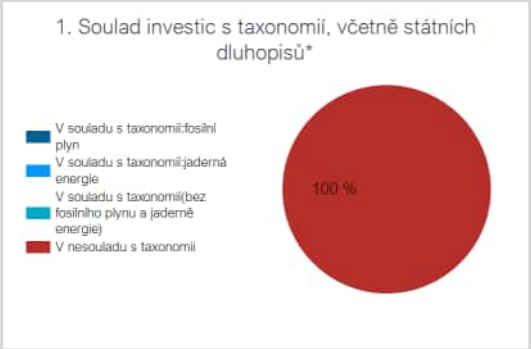
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0353648891/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300DE58GK4SNQH841

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Investiční prostor zahrnuje soubor 1–3letých amerických, britských, evropských a asijských korporátních dluhopisů investičního stupně, korporátních dluhopisů z rozvíjejících se trhů a dluhopisů s vysokým výnosem.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG investičního prostoru fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond plánuje částečné udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG investičního prostoru fondu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a relevantní nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založených na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení investičního prostoru;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

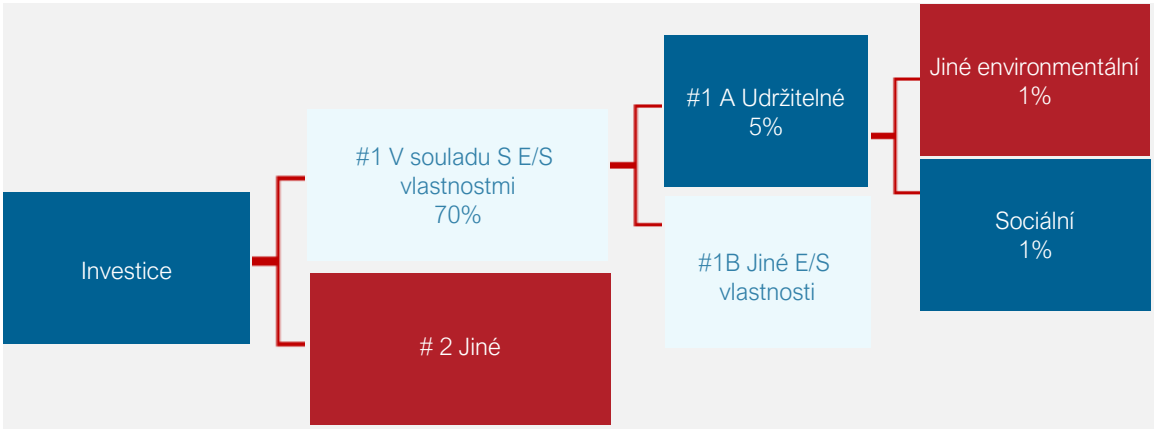
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

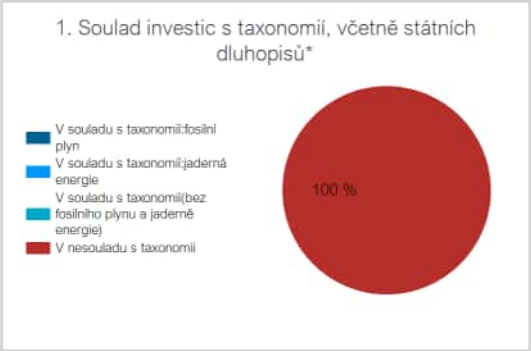
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0766124712/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300L1AKMJ4PE06T04

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 20%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že investuje do dluhopisů nebo dluhopisů emitentů, které podporují klimatickou transformaci prostřednictvím investic a které
(i) přispívají ke klimatickým cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“);
(ii) používají získané prostředky z dluhopisů k financování projektů ve prospěch udržitelnosti související s životním prostředím nebo klimatem;
(iii) usilují o zlepšení řízení rizik a příležitostí souvisejících se změnou klimatu.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu použitý na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(vi) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více „SDG“ OSN; nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních

podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Fond používá k dosažení investičních cílů především „tematickou“ investiční strategii, která zahrnuje investice do ekonomických témat, u nichž se očekává, že přispějí k udržitelnému hospodářství. Kromě výběru témat je prováděn také základní průzkum jednotlivých emitentů. Při průzkumu se zvažuje environmentální a sociální správa. Faktory, které jsou považovány za relevantní, se budou u různých emitentů a odvětví lišit a jsou začleněny do investičních rozhodnutí.

Fond investuje nejméně 80% svých aktiv do dluhopisů nebo dluhopisů emitentů podporujících transformaci klimatu. Tato aktiva jsou monitorována na investiční úrovni s cílem zajistit vedení jasnou a měřitelnou cestou k environmentální transformaci. Tyto investice musí některé z následujících:
(i) přispívat ke klimatickým cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN;
(ii) používat prostředky získané z dluhopisů k financování projektů ve prospěch transformace klimatu (včetně ekologických dluhopisů); nebo
(iii) usilovat o zlepšení řízení rizik a příležitostí souvisejících se změnou klimatu.

Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG.

Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání s širším trhem.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:
1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. výjimkám z referenční hodnoty pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) nejméně 80% aktiv z aktiv použitých na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
(ii) nejméně 20% do udržitelných investic, z nichž 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

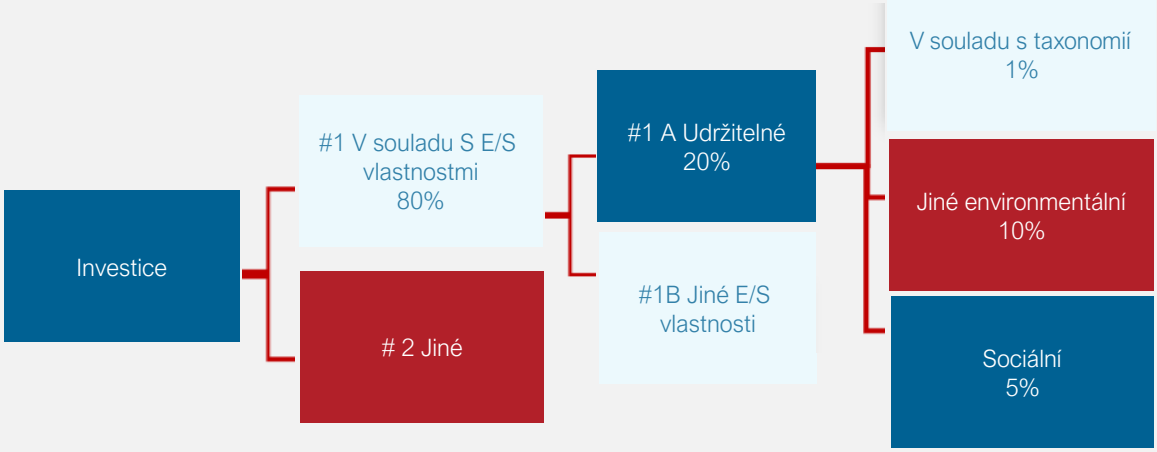
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 80% aktiv z aktiv použitých na splnění environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem;
2. nejméně 20% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 1% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 10% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 5% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud se má za to, že podkladový cenný papír derivátu dosahuje environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

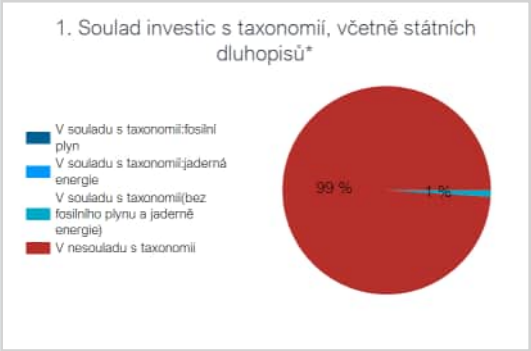
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

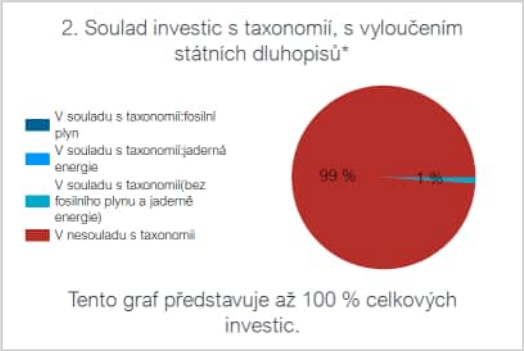
☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*





* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 10% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 5% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2111945882/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Strategic Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

RL7DB442ZD11XPI58I79

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond plánuje částečné udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

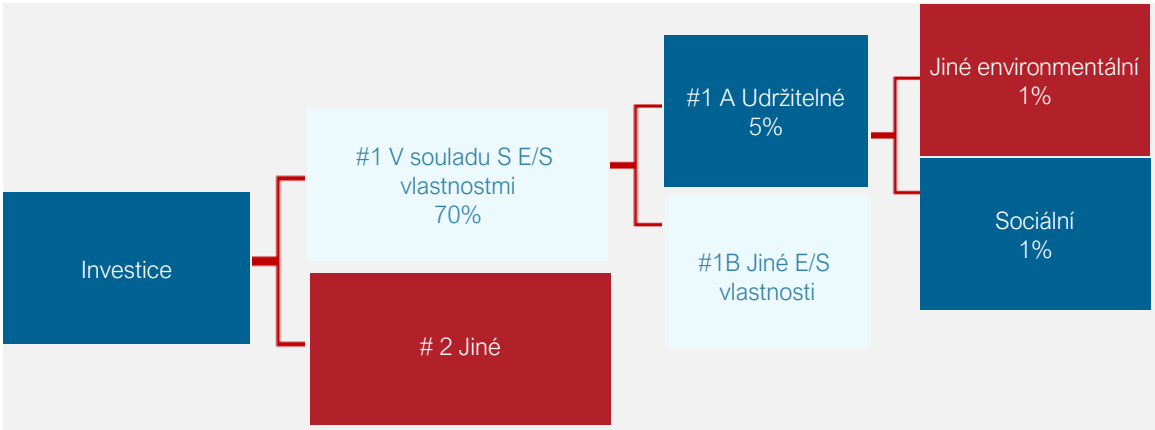
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

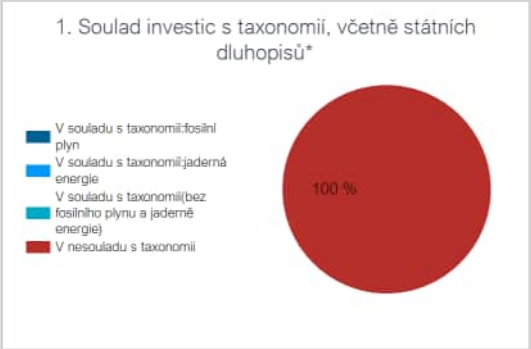
☐ Ano
☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0594300849/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

757QSNCIZ38KH0VOQ986

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2.5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 2,5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

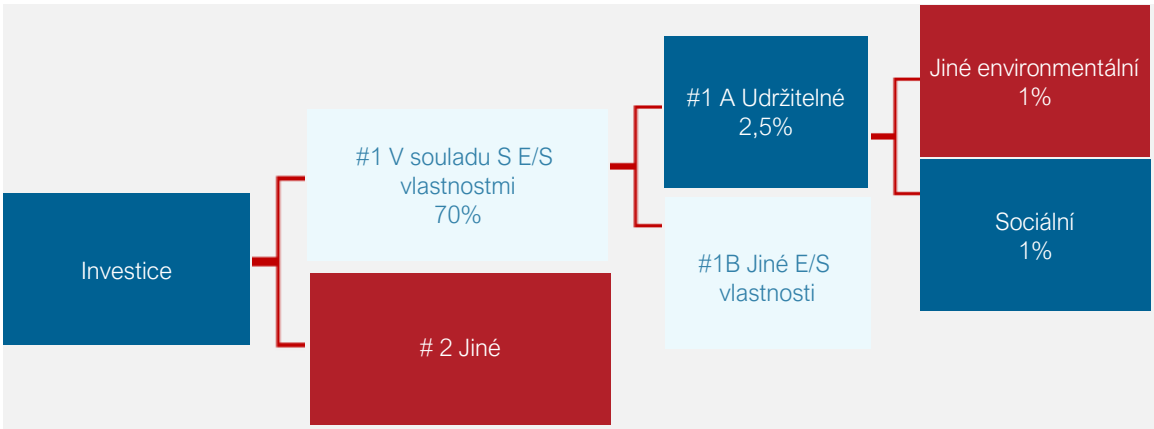
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

2. minimálně 2,5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

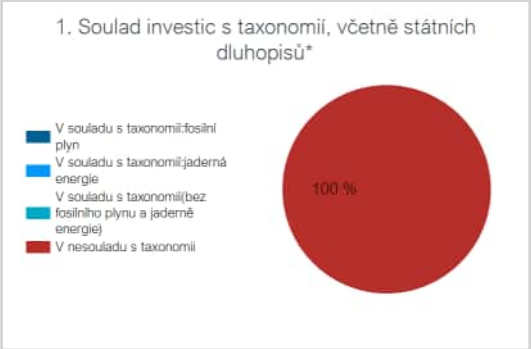
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261947682/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - US High Yield Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493009BXYOCIRTXRS63

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 2% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

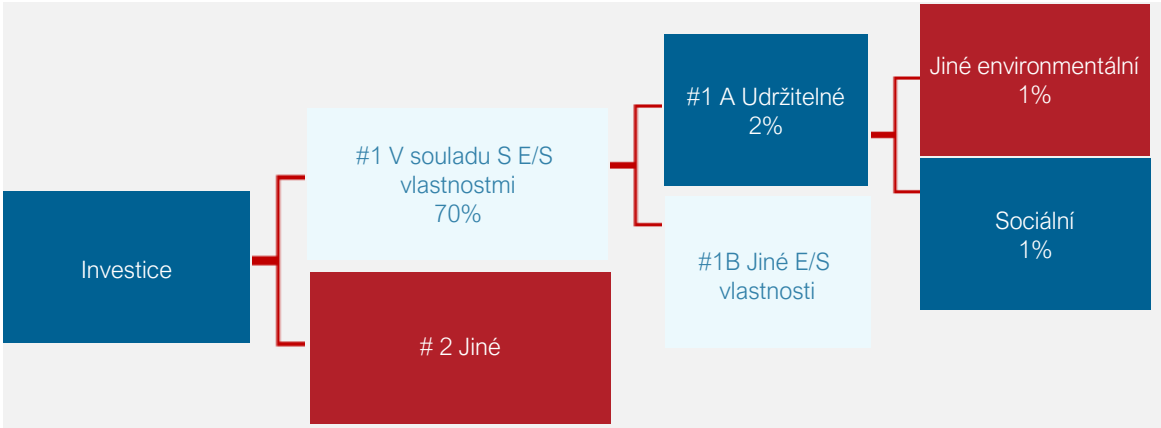
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(i) nejméně 70% v aktivech přispívajících k hodnocení ESG portfolia. To se používá k dosažení environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných fondem;
(ii) nejméně 2 % svých aktiv do udržitelných investic, **(#1A Udržitelné)** z nichž nejméně 0 % má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU) nejméně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a nejméně 1 % má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

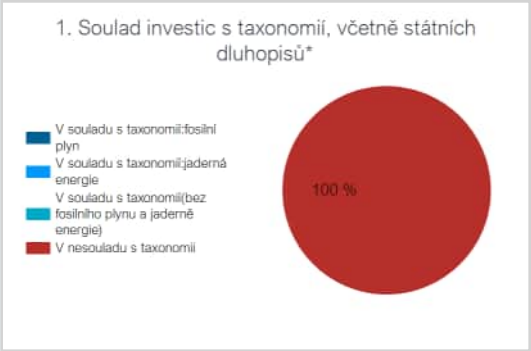
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0605520377/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493001EOTLEJOW4P129

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2.5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 2,5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

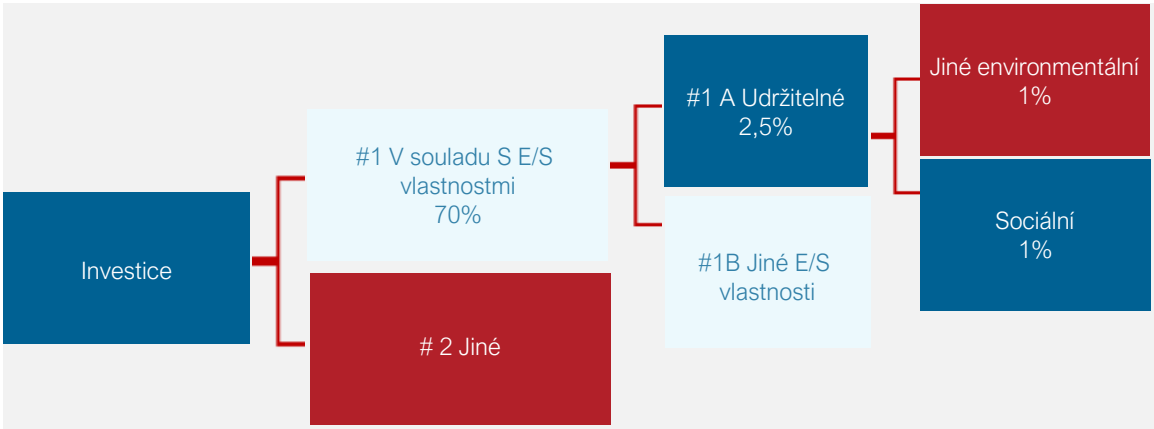
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 2,5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

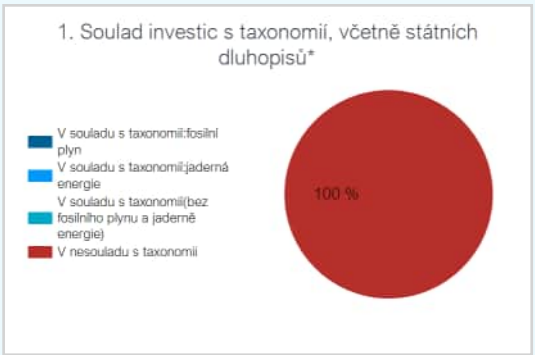
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251130638/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300HVFD74DI2L1428

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

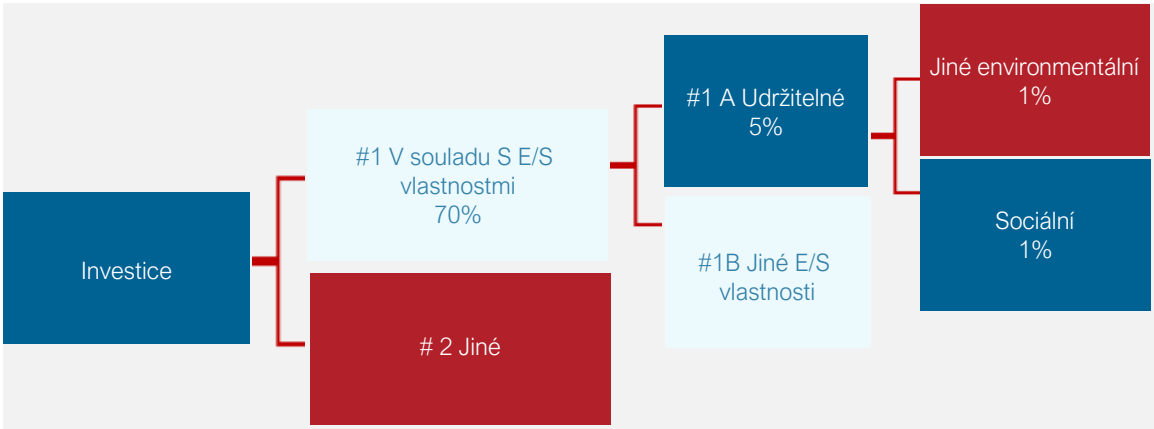
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

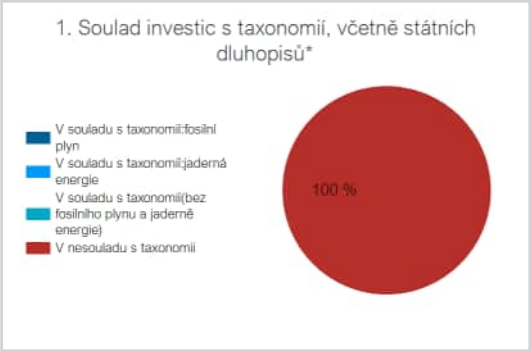
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0370787193/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European High Yield Fund

Identifikační kód právnické osoby:

QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2.5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 2,5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

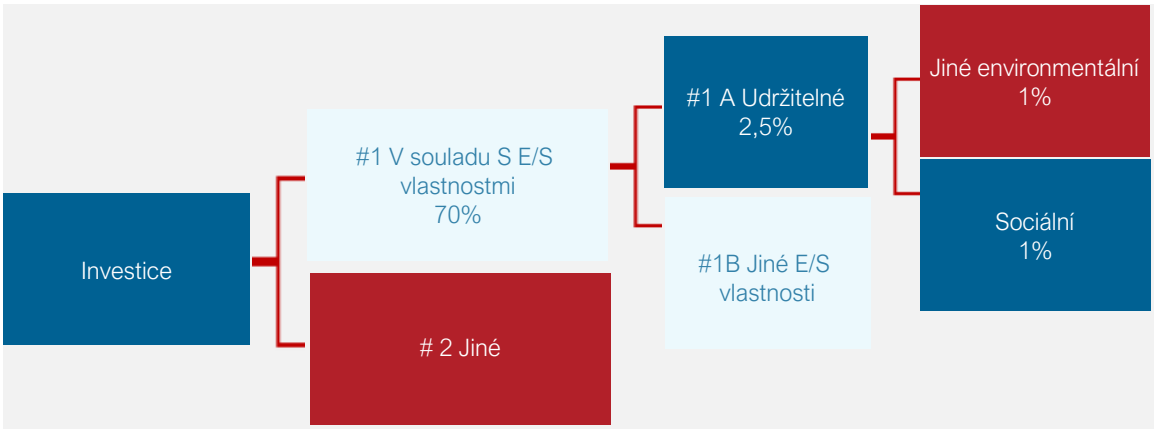
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

2. minimálně 2,5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251130802/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

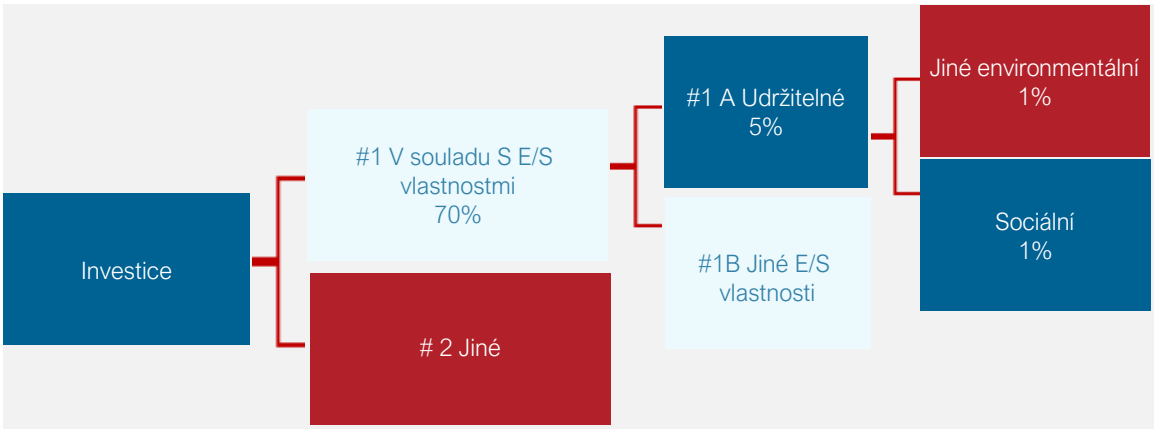
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

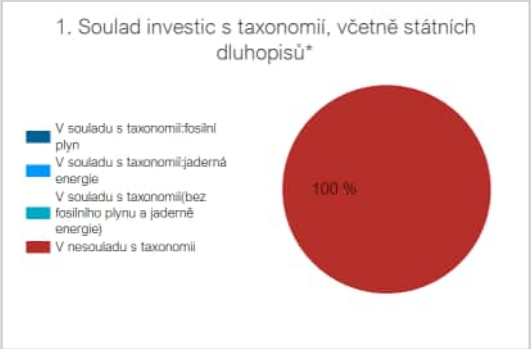
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0267388220/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900PSXCPD7UYZ5904

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Sekuritizované investice s pevnou a pohyblivou úrokovou sazbou zajištěné různými aktivy, jako jsou podnikové úvěry.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG investičního prostoru fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG investičního prostoru;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založených na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostředí.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

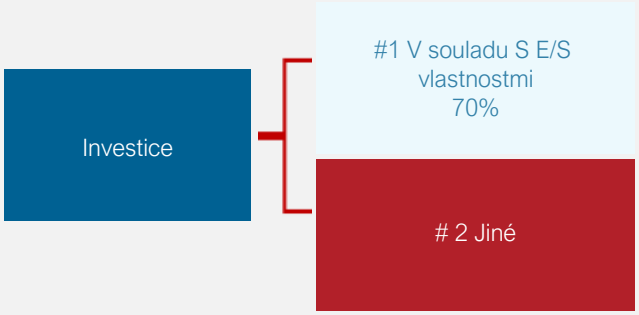
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

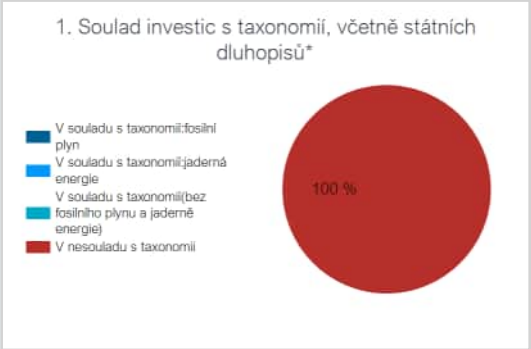
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2495143062/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Asia Pacific Bond ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

25490016JMCH6V9O7111

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 10%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG (dle reprezentace srovnávacím indexem) po vyloučení 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Skóre ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další podrobnosti o metodice výpočtu jsou uvedeny v části Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com) a mohou být čas od času aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG fondu měřeného vůči hodnocení ESG jeho referenční hodnoty s vyloučením 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG“); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní“ kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI“) – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných

nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu (po vyloučení 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG) investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu. Fond může také investovat do cenných papírů emitentů, kteří vykazují nízké, ale zlepšující se vlastnosti ESG.

Cílem fondu je dosáhnout nižší uhlíkové stopy v porovnání se srovnávacím indexem.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:
(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG dle reprezentace srovnávacím indexem po vyloučení 20% aktiv s nejnižším hodnocením ESG;
(ii) bude investovat: nejméně 10% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

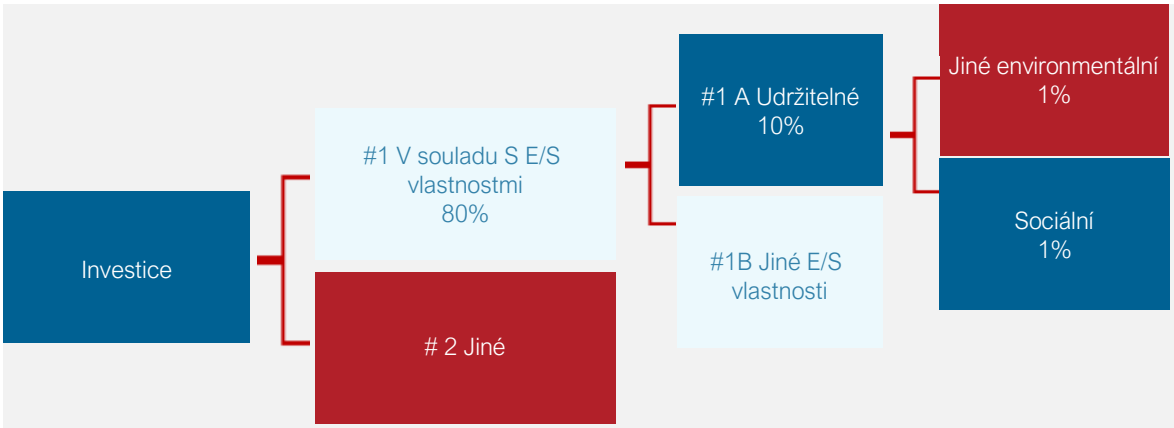
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

(i) nejméně 80% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
(ii) nejméně 10% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

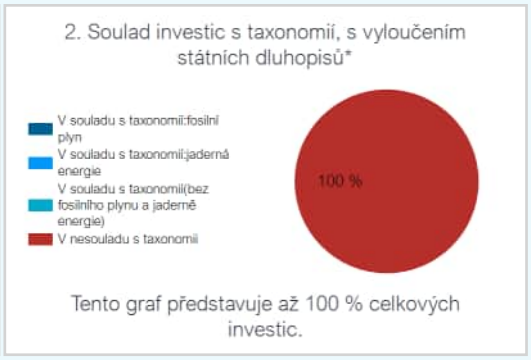
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část fondu lze investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2386144906/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - China RMB Bond Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493005X6HEWY2HZVZ41

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Investiční prostor sestává z kombinace indexu CNHJ (ICE BofA China Offshore Broad Market Index), G0CN (ICE BofA China Government Index) a CN0C (ICE BofA China Corporate Index).

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG investičního prostoru fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Fond plánuje částečné udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG investičního prostoru fondu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a relevantní nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad,

zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založených na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení investičního prostoru;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do

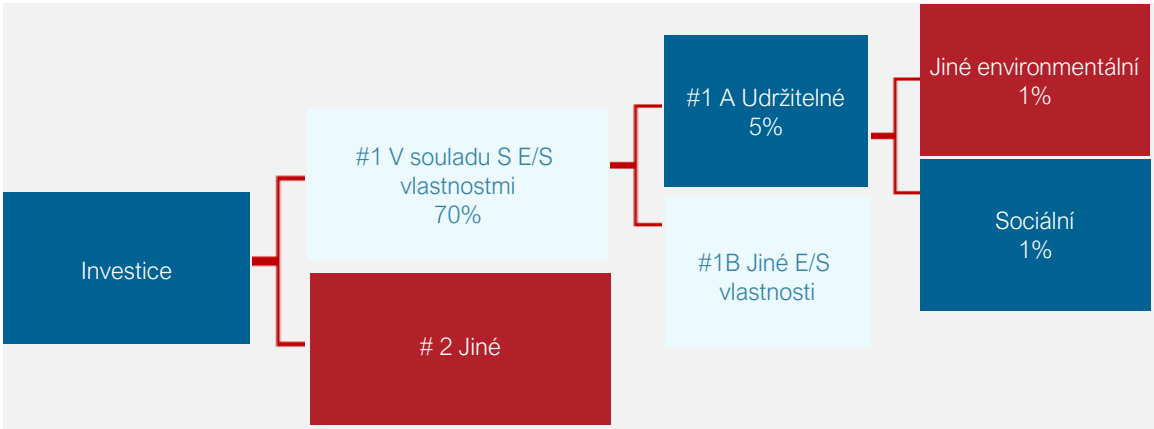
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních nebo sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

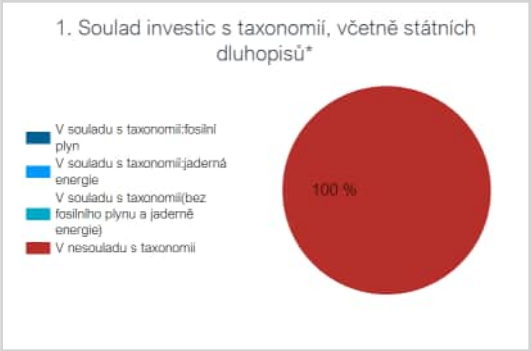
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0740036131/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300CUU5R1E8GYA005

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k hodnocení ESG společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Fond má částečně v úmyslu provádět udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven

žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, aby identifikovala subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou

a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond:

(i) usiluje o dosažení hodnocení ESG portfolia převyšujícího hodnocení srovnávacího indexu;
(ii) bude investovat minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje

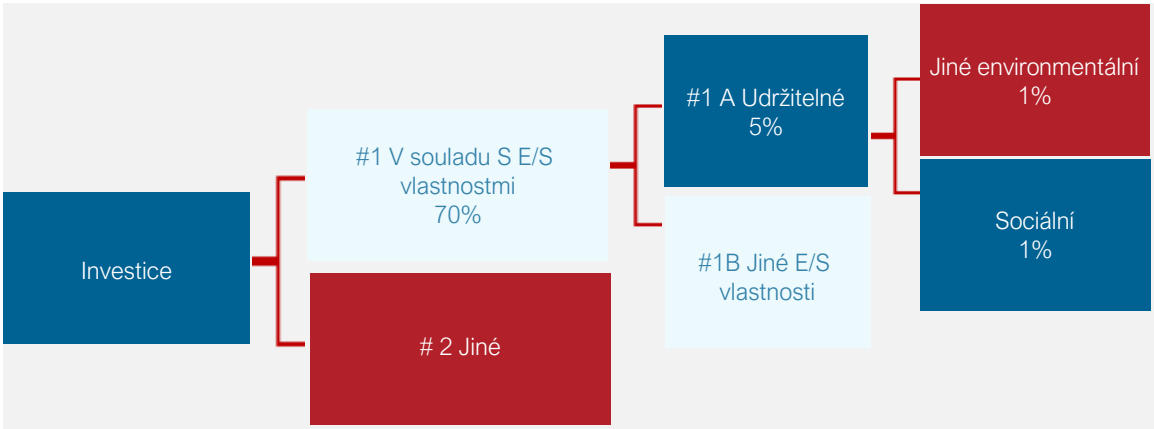
(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic **(#1A Udržitelné)**, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

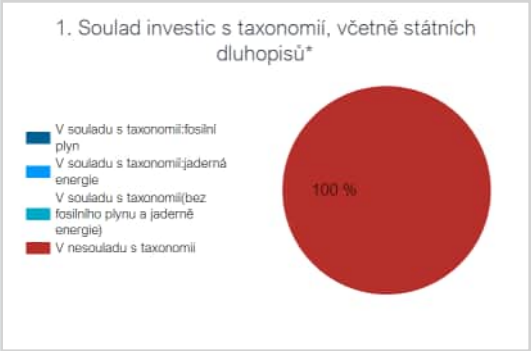
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0900495697/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300JD9HLR74D69D63

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

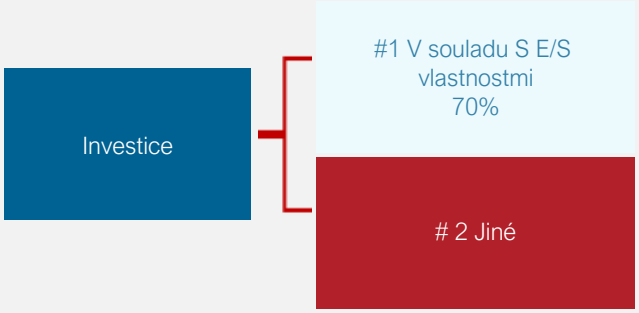
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

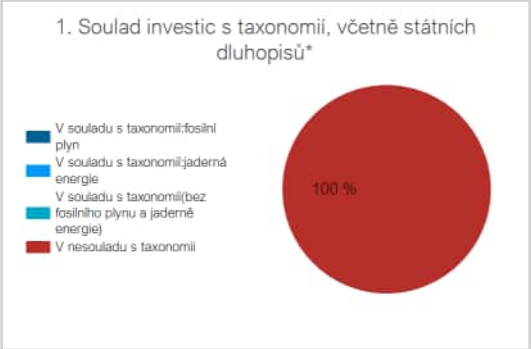
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0238205289/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund

Identifikační kód právnické osoby:

54930069WRF2L8MHEJ66

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

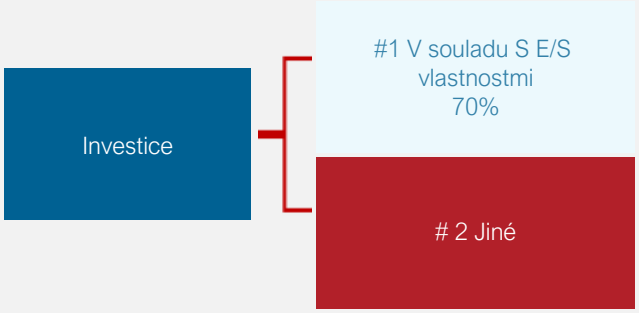
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

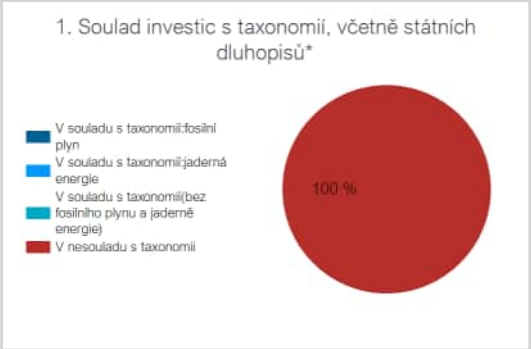
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2219351280/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300KHEVIR0ORYSU77

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG srovnávacího indexu. Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG.

Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a srovnávacího indexu.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG srovnávacího indexu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG srovnávacího indexu si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími charakteristikami ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG srovnávacího indexu;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci srovnávacího indexu.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a výsledky prověření (dále jen „výjimky“) mohou být průběžně aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení srovnávacího indexu.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

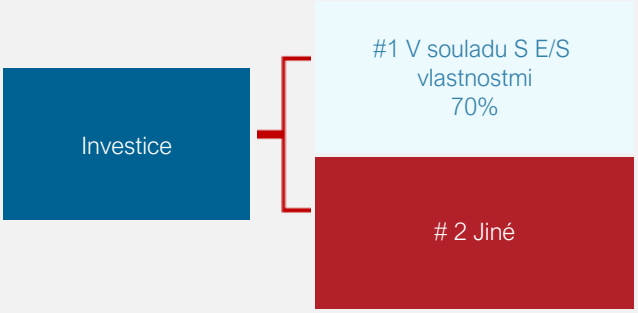
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

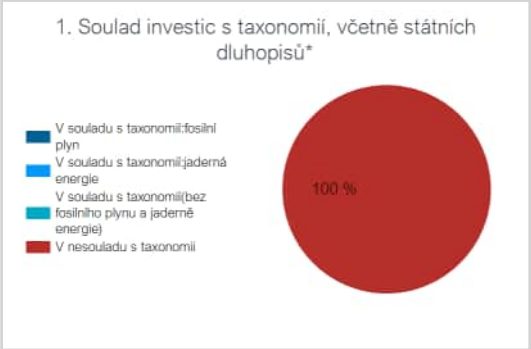
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1830996044/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300P3VQEECSQRUQ90

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 2% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

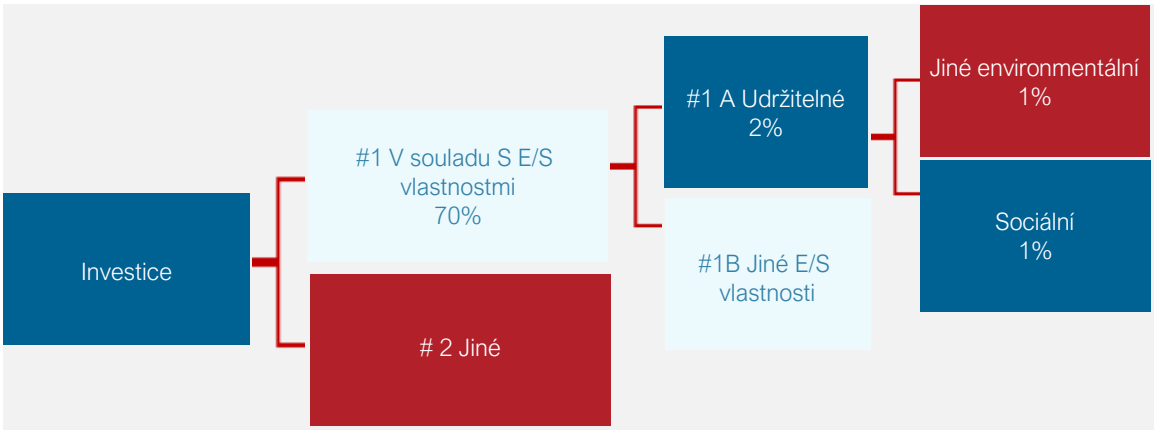
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 2% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261950553/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Multi Asset Growth & Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493008F45JC2MQ5TU47

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu, který splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do UCITS a UCI* Společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité UCITS nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito UCITS nebo UCI. U ostatních UCITS nebo UCI, včetně pasivně spravovaných UCITS a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby nejméně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• přímé cenné papíry s ratingem C a vyšším podle Fidelity ESG (nebo v případě, že rating Fidelity ESG neexistuje, ratingem MSCI ESG BB a vyšším);
• interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity, které mají podle manažera aktiv společnosti Fidelity hodnocení ESG C a vyšší;
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s ratingem manažera aktiv společnosti Fidelity C a vyšším nebo ratingem Fidelity ESG C a vyšším;
• státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení státních subjektů, který se zaměřuje na tři zásady týkající se správy a řízení, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně vztahovat nemusí).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky") mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) nejméně 70% svých aktiv, která splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv,
(ii) nejméně 2% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

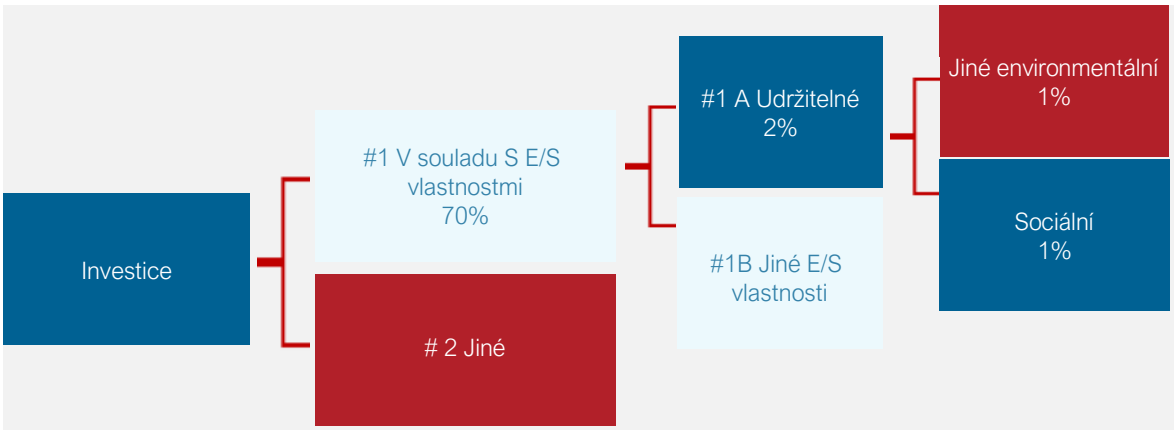
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 70% svých aktiv, která splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. nejméně 2% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních

vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: TBC

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300ISMCTFO21OMK36

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 2% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

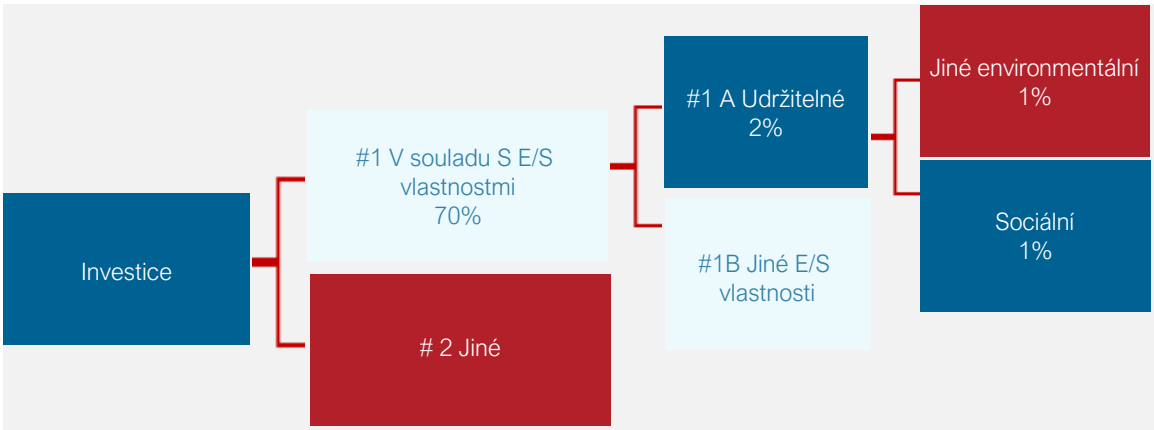
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 2% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1116430247/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Multi Asset Income ESG Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300GG6X1NDTLYIF66

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 3%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Charakteristiky ESG se definují odkazem na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu, který splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do UCITS a UCI* Společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité UCITS nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito UCITS nebo UCI. U ostatních UCITS nebo UCI, včetně pasivně spravovaných UCITS a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby nejméně 90% aktiv fondu splňovalo následující:

• přímé cenné papíry s ratingem C a vyšším podle Fidelity ESG (nebo v případě, že rating Fidelity ESG neexistuje, ratingem MSCI ESG BB a vyšším);
• interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity, které mají podle manažera aktiv společnosti Fidelity hodnocení ESG C a vyšší;
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s ratingem manažera aktiv společnosti Fidelity C a vyšším nebo ratingem Fidelity ESG C a vyšším;
• státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení státních subjektů, který se zaměřuje na tři zásady týkající se správy a řízení, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy;
3. Výjimky ze srovnávací hodnoty v souladu s Pařížskou dohodou.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně vztahovat nemusí).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky") mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) nejméně 90% svých aktiv, která splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv,
(ii) nejméně 3% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s

taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

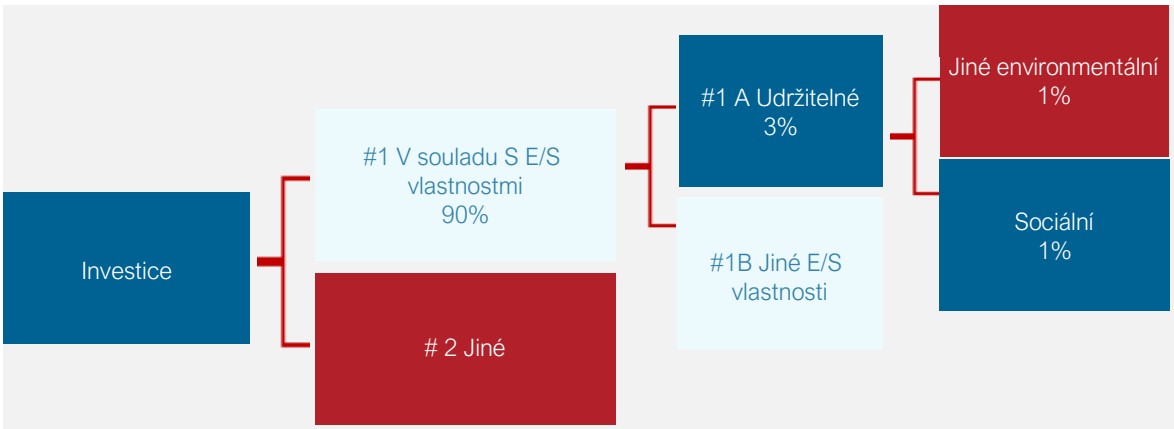
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 90% svých aktiv, která splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. nejméně 3% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, které je v souladu s rámcem pro udržitelné investování společnosti Fidelity, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

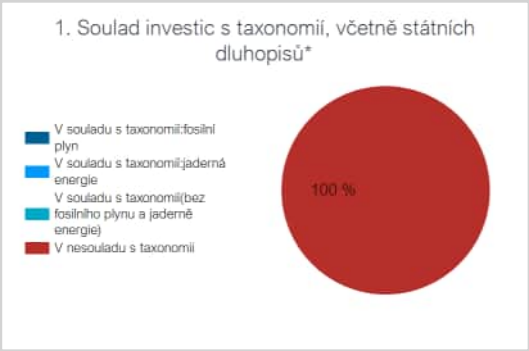
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0138981039/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund

Identifikační kód právnické osoby:

5493008HJXN8FJHTHL81

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, následující ukazatele udržitelnosti:

(i) podíl fondu, který splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) podíl fondu investovaný v oblasti do cenných papírů emitentů s expozicí vůči výjimkám (definovaným níže);
(iii) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic;
(iv) podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálními cíli v oblasti hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně

udržitelné;
(v) podíl fondu investovaný v oblasti udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednomu nebo více environmentálním cílům stanoveným v taxonomii EU a které jsou v souladu s taxonomií EU považovány za environmentálně udržitelné; nebo
(ii) environmentálním nebo sociálním cílům, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN („SDG"); nebo
(b) emitentů, kteří přispívají ke snížení uhlíkové stopy v souladu s udržování globálního nárůstu teploty pod úrovní 1,5 stupně; nebo
(c) dluhopisy, které mají použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že tyto významně nenarušují žádné jiné cíle v oblasti životního prostředí nebo sociálních věcí a že společnosti, které jsou předmětem investice, dodržují postupy správného řízení a správy.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• Prověřování založené na normách – prověření cenných papírů definovaných v rámci stávajících normativních prověřování společnosti Fidelity (jak je uvedeno níže);
• Prověřování založené na činnostech – prověření emitentů na základě jejich zapojení do činností s významným negativním dopadem na komunity nebo životní prostředí (včetně emitentů, kteří jsou považováni za emitenty s „velmi zásadní" kontroverzí), a to pomocí prověřování kontroverzí zahrnujícího mimo jiné:
1) otázky životního prostředí;
2) lidská práva a komunity;
3) pracovní právo a dodavatelský řetězec;
4) zákazníci;
5) vláda;
• Ukazatele významných nepříznivých dopadů (ukazatele „PAI") – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích PAI se používají k vyhodnocení toho, zda je emitent zapojen do činností, které významně poškozují případné environmentální nebo sociální cíle.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi", pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod" nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – Společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – Při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je Globální dohoda OSN. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – Společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – Zásady hlasování společnosti Fidelity zahrnují explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do UCITS a UCI* Společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité UCITS nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito UCITS nebo UCI. U ostatních UCITS nebo UCI, včetně pasivně spravovaných UCITS a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – Čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby nejméně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• přímé cenné papíry s ratingem C a vyšším podle Fidelity ESG (nebo v případě, že rating Fidelity ESG neexistuje, ratingem MSCI ESG BB a vyšším);
• interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity, které mají podle manažera aktiv společnosti Fidelity hodnocení ESG C a vyšší;
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s ratingem manažera aktiv společnosti Fidelity C a vyšším nebo ratingem Fidelity ESG C a vyšším;
• státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení státních subjektů, který se zaměřuje na tři zásady týkající se správy a řízení, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) prověřování na základě norem, které zahrnují emitenty, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprováděli svou obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně těch v Globální dohodě OSN;
(ii) negativní prověřování určitých sektorů, emitentů nebo praktik na základě konkrétních kritérií ESG dle platných mezních hodnot pro výnosy.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně vztahovat nemusí).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky") mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) nejméně 70% svých aktiv, která splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv,
(ii) nejméně 2% do udržitelných investic, z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

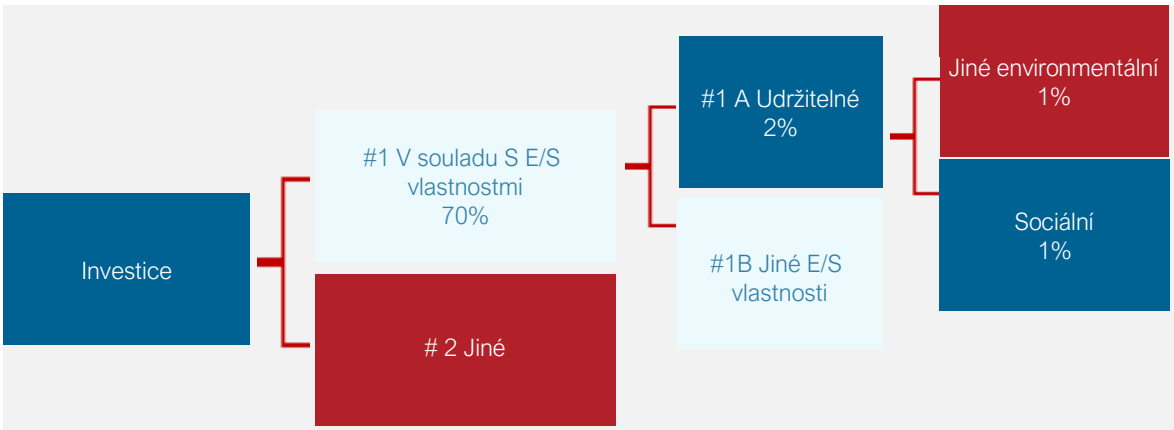
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1 Aligned with E/S characteristics) Fond bude investovat:

1. nejméně 70% svých aktiv, která splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. nejméně 2% svých aktiv do udržitelných investic, (#1A sustainable) z nichž nejméně 0% má environmentální cíl, který je v souladu s taxonomií EU, nejméně 1% má environmentální cíl, který není v souladu s taxonomií EU, a nejméně 1% má sociální cíl.

(#1B Other E/S characteristics) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních

vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje nejméně 0% do přechodných činností a nejméně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje nejméně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: TBC

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2025 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300JQL1HZ76MV0M05

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 2% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

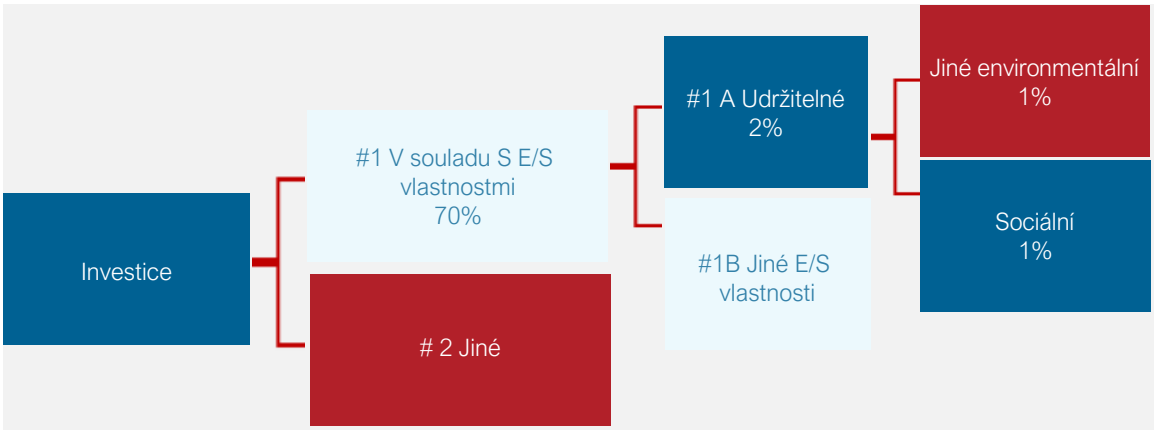
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 2% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251131792/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2030 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300D1BVEZ3TH0BG02

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 2%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 2% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

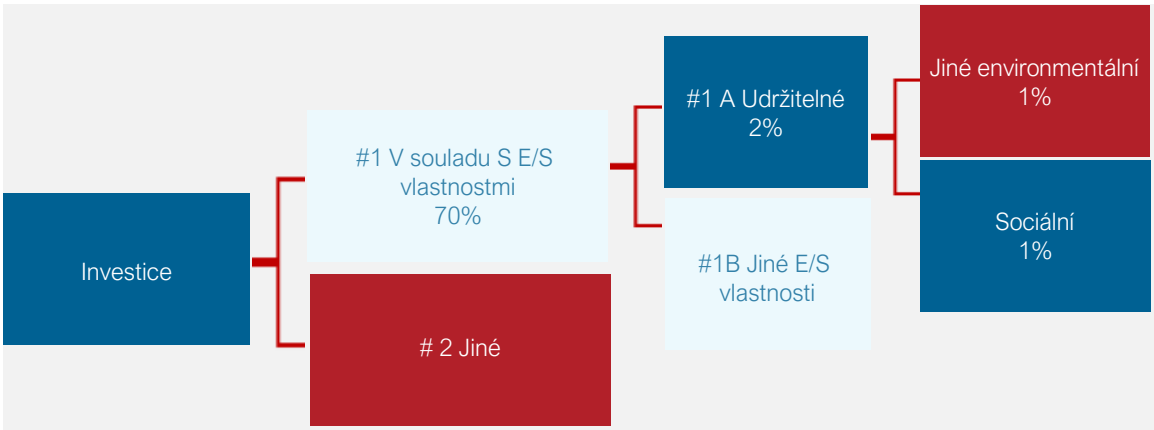
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 2% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251131362/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2035 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300XULTNPDTV56Y50

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

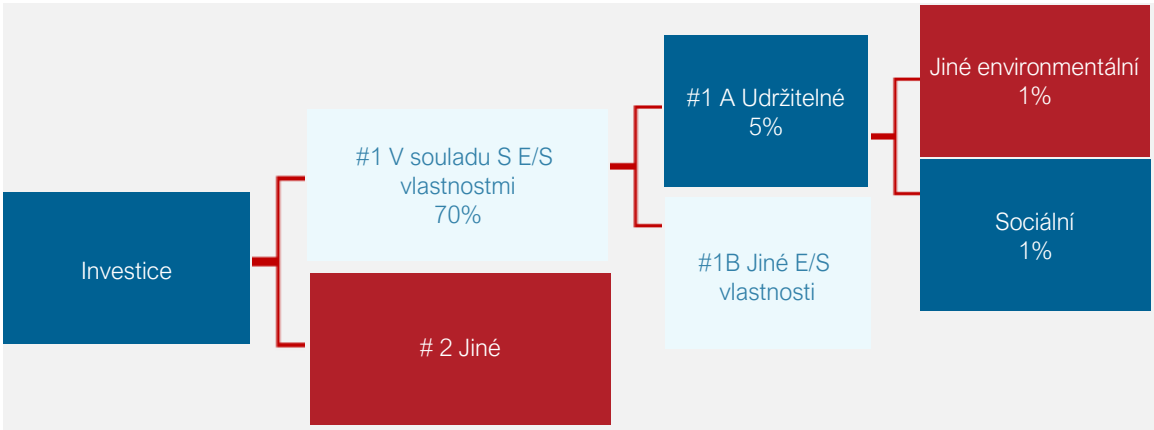
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

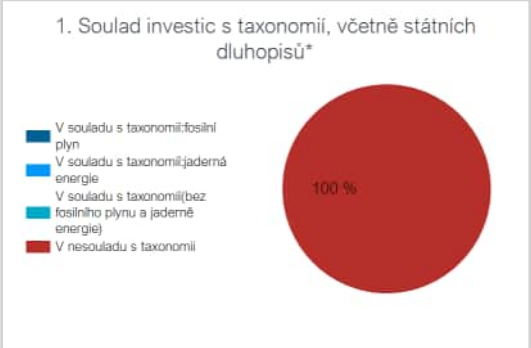
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251119078/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2040 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300CNQ4TMHDVBVK47

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

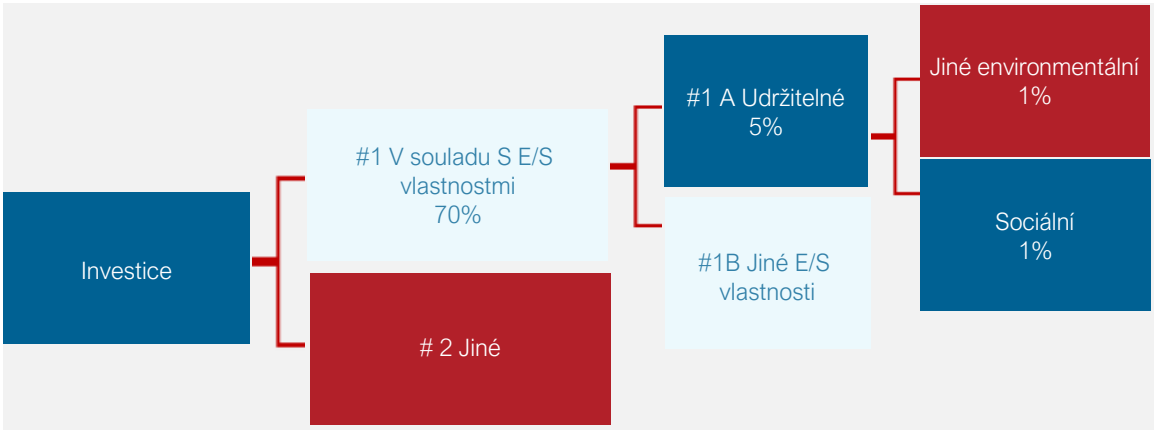
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

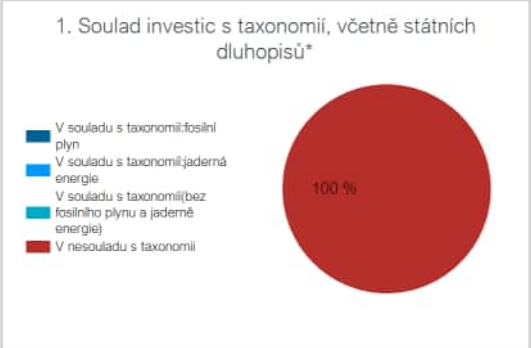
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0251120084/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2045 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300Q8NRARUSN1XS58

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

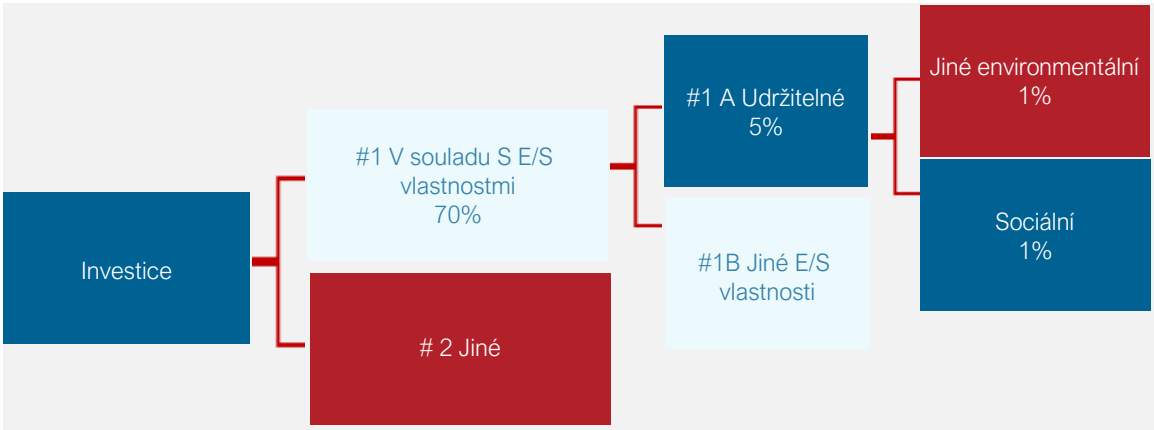
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl. Zbývající udržitelné investice fondu mohou mít environmentální nebo sociální cíle.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

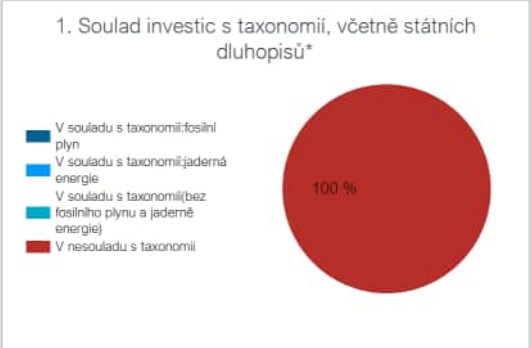
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1025014389/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2050 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300J4YDP2CV913309

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

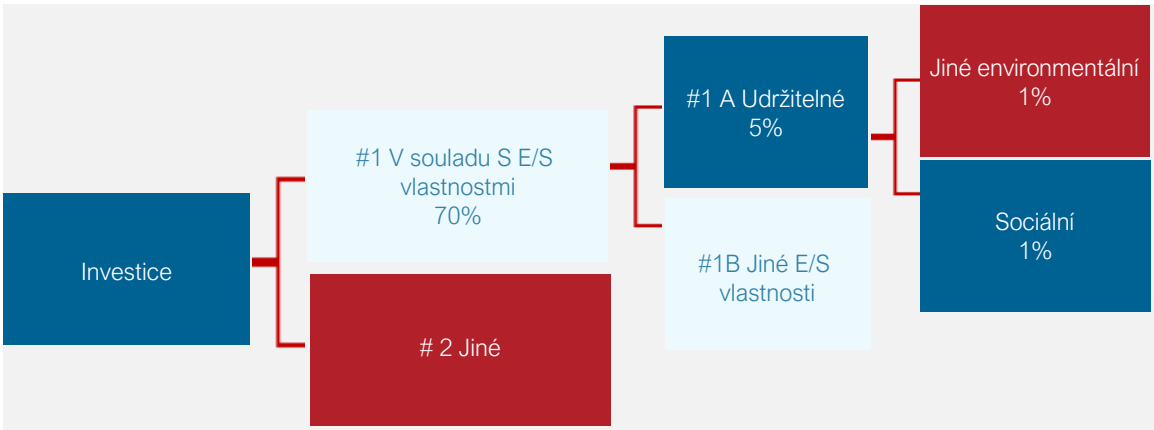
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU1025014629/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2055 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

254900MPPNN4DLXDKB92

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

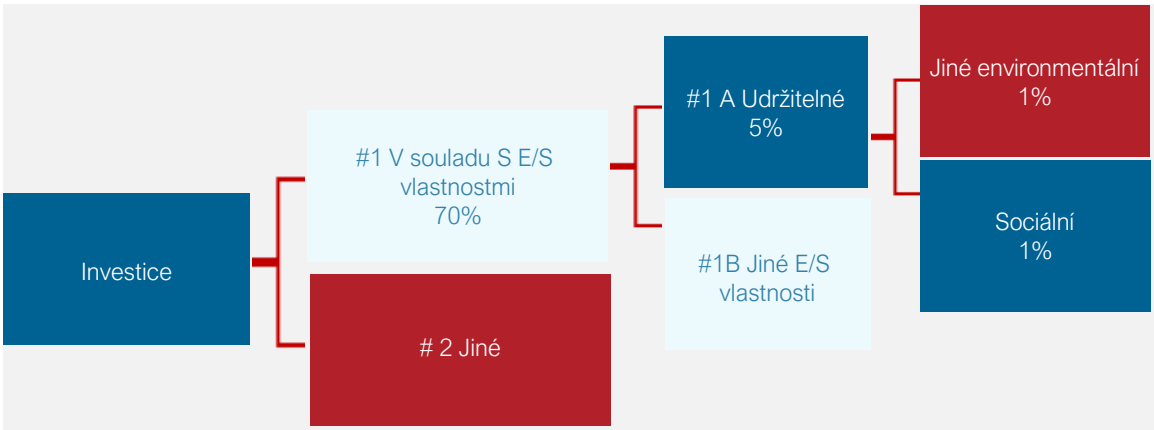
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2218679988/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Fidelity Target™ 2060 Fund

Identifikační kód právnické osoby:

2549004RGYR26MYR1T34

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☒ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši 5%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☒ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši: ___%	☐ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádět žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že dodržuje specifická kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv (dle definice v tématu „Jakou investiční strategii tento finanční produkt sleduje?“) zahrnující minimální požadavky na hodnocení ESG.

Environmentální a sociální vlastnosti jsou definovány dle odkazu na hodnocení ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství, nakládání s odpadem a biodiverzita, a také sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví, bezpečnost a lidská práva.

Fond má částečně v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) procento fondu, které splňuje kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří podléhají výjimkám (jak je definováno níže);
(iii) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic;
(iv) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic s environmentálním cílem v oblasti ekonomických činností (které nejsou podle taxonomie EU považovány za

environmentálně udržitelné);
(v) procentní podíl fondu investovaný do udržitelných investic se sociálním cílem.

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Fond definuje udržitelnou investici jako investici do cenných papírů:

(a) emitentů, kteří prostřednictvím svých ekonomických činností významně přispívají (více než 50% u firemních emitentů) do:
(i) jednoho nebo více environmentálních cílů stanovených taxonomií EU, které se kvalifikují jako environmentálně udržitelné v souladu s taxonomií EU;
(ii) environmentálních nebo sociálních cílů, které jsou v souladu s jedním nebo více cíli udržitelného rozvoje OSN (SDG);
(b) emitentů, kteří přispívají k dosažení dekarbonizace v souladu s udržením nárůstu globální teploty pod 1,5 stupně;
(c) dluhopisů, které mají v úmyslu použít většinu výnosů na konkrétní činnosti, aktiva nebo projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům;

za předpokladu, že významně nepoškodí žádné environmentální nebo sociální cíle a že společnosti, do kterých bylo investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

U udržitelných investic se prověřuje zapojení do činností, které způsobují značné škody a kontroverze, a kontroluje se, zda emitent splňuje minimální záruky a standardy, které se týkají významných nepříznivých dopadů (PAI) a také výkonnosti v souvisejících metrikách. To zahrnuje:

• prověřování založené na normách – prověřování cenných papírů identifikovaných při stávajících prověrkách společnosti Fidelity založených na normách (jak je uvedeno níže);
• prověřování založené na činnostech – prověřování emitentů na základě jejich zapojení do činností s významnými negativními dopady na společnost nebo životní prostředí včetně emitentů, u nichž byla zjištěna „velmi vážná“ kontroverze při prověrkách kontroverze zahrnujících tyto oblasti:
1) životní prostředí,
2) lidská práva a komunity,
3) pracovní práva a dodavatelský řetězec,
4) zákazníci,
5) správa;
• ukazatele významného nepříznivého dopadu – kvantitativní údaje (jsou-li k dispozici) o ukazatelích významného nepříznivého dopadu se používají k vyhodnocení, zda je emitent zapojen do činností, které způsobují značné škody jakémukoli environmentálnímu nebo sociálnímu cíli.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

U udržitelných investic, jak je uvedeno výše, společnost Fidelity provádí kvantitativní hodnocení, které identifikuje subjekty s problematickou výkonností v ukazatelích významných nepříznivých dopadů. Jsou zohledněny všechny povinné a specifické nepovinné ukazatele (jsou-li data k dispozici). Emitenti s nízkým skóre nebudou způsobilí k tomu, aby se stali „udržitelnými investicemi“, pokud se při základním výzkumu společnosti Fidelity nezjistí, že neporušují požadavky týkající se „nezpůsobování žádných významných škod“ nebo jsou na cestě ke zmírnění nepříznivých dopadů prostřednictvím účinného řízení nebo přechodu.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Používá se prověřování založené na normách: Emitenti, u nichž bylo zjištěno, že se nechovají tak, aby splňovali své základní povinnosti v oblasti lidských práv, pracovních podmínek, životního prostředí a boje proti korupci v souladu s mezinárodními normami, včetně směrnic OECD pro nadnárodní společnosti, hlavních zásad OSN pro podnikání a lidská práva, UNGC a standardů a úmluv Mezinárodní organizace práce (ILO), nejsou

považováni za udržitelné investice.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Hlasování* – hlasovací politika společnosti Fidelity zahrnuje explicitní minimální standardy pro genderovou diverzitu ve správních radách a zapojení korporátních emitentů do problematiky změny klimatu. Společnost Fidelity může také hlasovat pro zmírnění významných nepříznivých dopadů.

(v) *Investice do SKIPCP a UCI* – společnost Fidelity se odvolává na své hodnocení ESG pro více správců aktiv, aby zjistila a posoudila, zda určité SKIPCP nebo UCI (spravované správci aktiv třetích stran) zvažují hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Fond se bude opírat o posouzení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti prováděné těmito SKIPCP nebo UCI. U ostatních SKIPCP nebo UCI, včetně pasivně spravovaných SKIPCP a UCI, společnost Fidelity zvažuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti posouzením podkladových podílů, pokud jsou tyto údaje k dispozici.

(vi) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv vyžadují, aby minimálně 70% aktiv fondu splňovalo následující:

• Přímé cenné papíry s hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším (pokud hodnocení ESG společnosti Fidelity není k dispozici, pak s hodnocením ESG MSCI „BB“ nebo vyšším).
• Interní investiční strategie samostatně spravované společností Fidelity s hodnocením ESG dle výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším.
• UCITS nebo UCI spravované třetími stranami s hodnocením výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv „C“ nebo vyšším nebo hodnocením ESG společnosti Fidelity „C“ nebo vyšším.
• Státní dluhopisy, které podléhají negativnímu prověřování na základě interního rámce investičního manažera pro vyloučení emitentů zaměřeného na tři zásady týkající se správy, dodržování lidských práv a zahraniční politiky. Státy, které nesplňují požadavky tohoto rámce, jsou definovány na základě vyhrazeného posouzení. V rámci podpory tohoto hodnocení odkazuje investiční správce na mezinárodně uznávané ukazatele, např. World Bank's Worldwide Governance Indicators a sankce Rady bezpečnosti OSN.

Cílem výzkumného týmu Fidelity pro soubor aktiv je porozumět přístupu individuálního manažera k ESG tím, že zhodnotí, do jaké míry jsou kritéria ESG zohledněna v investičním procesu a filozofii, analytikově finanční analýze a složení portfolia. Berou v úvahu, jak jsou kritéria ESG integrována do strategie investiční politiky, a kde se používají vlastní hodnocení, jak se výzkum a výsledky ESG projeví v jednotlivých bezpečnostních úvahách a jakýchkoli příslušných zásadách o zapojení a vyloučení. Tým konzultuje řadu datových zdrojů včetně hodnocení udržitelnosti společnosti Fidelity, a také data třetích stran, aby mohl posoudit metriky ESG příslušných strategií.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny;
2. zásadám prověřování založeným na principech, které zahrnují:

(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Při investování do UCITS a UCI spravovaných správcem aktiv třetí strany se investiční správce spoléhá na metodiku ESG a případné zásady vyloučení investic, které používají správci aktiv třetích stran (výjimky se na ně nemusí vztahovat).

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo příležitostně zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Fond bude investovat:

(i) minimálně 70% aktiv, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
(ii) minimálně 5% do udržitelných investic, z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výše popsané výjimky.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

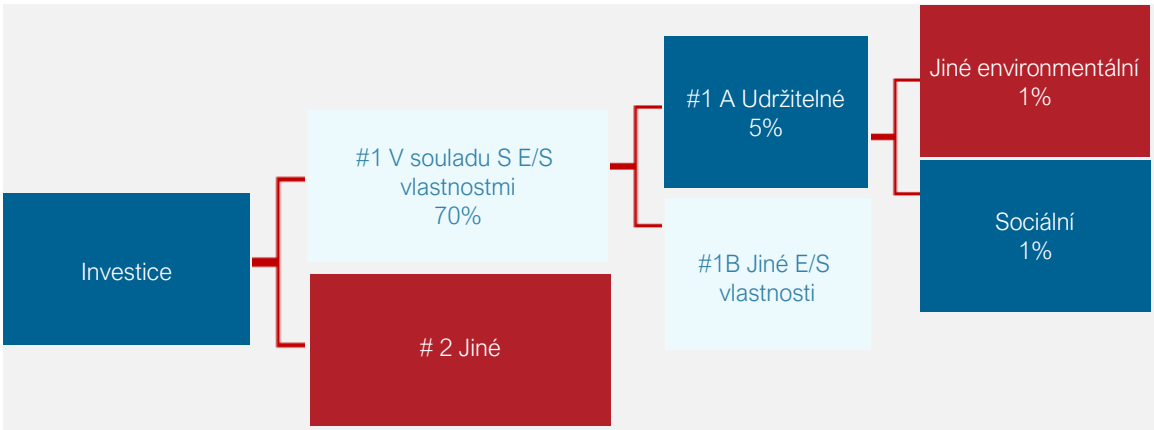
Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) Fond bude investovat:

1. minimálně 70% aktiv fondu, které splňují kritéria ESG společnosti Fidelity pro soubor aktiv;
2. minimálně 5% aktiv do udržitelných investic (#1A Udržitelné), z nichž minimálně 0% má environmentální cíl (který je v souladu s taxonomií EU), minimálně 1% má environmentální cíl (který není v souladu s taxonomií EU) a minimálně 1% má sociální cíl.

(#1B Jiné E/S vlastnosti) Zahrnuje cenné papíry emitentů, kteří dříve dosahovali environmentálních a sociálních vlastností podporovaných fondem, ale které nesplňují definici udržitelné investice.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi patří:

- podkategorie #1A Udržitelné zahrnující udržitelné investice s environmentálními nebo sociálními cíli,

- podkategorie #1B Jiné E/S vlastnosti zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do

stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

☒ Ne

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*

* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 1% udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií EU.

Tyto udržitelné investice mohou být v souladu s taxonomií EU, ale investiční správce dokáže určit specifický podíl investic fondu, které jsou v souladu s taxonomií EU, pouze v případě, že jsou k dispozici relevantní a spolehlivé údaje.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Fond investuje minimálně 1% do udržitelných investic se sociálním cílem.

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s jeho finančním cílem, nebo do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Všechny přímé investice budou dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU2218680481/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - Euro Cash Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300JLOE1H4LO06859

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Investiční prostor zahrnuje vhodné emitenty krátkodobých dluhopisů.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství a nakládání s odpadem či biodiverzita, stejně jako sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví a bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG investičního prostoru fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG investičního prostoru;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny,
2. zásadám prověřování založených na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru fondu.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

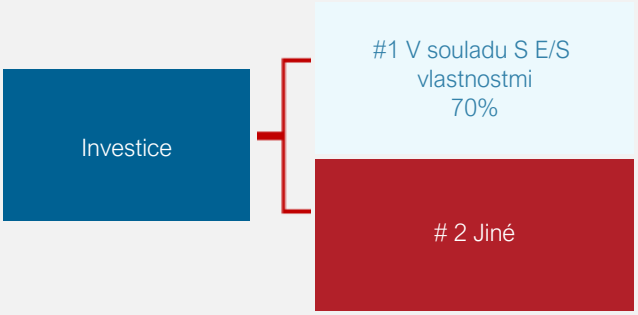
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

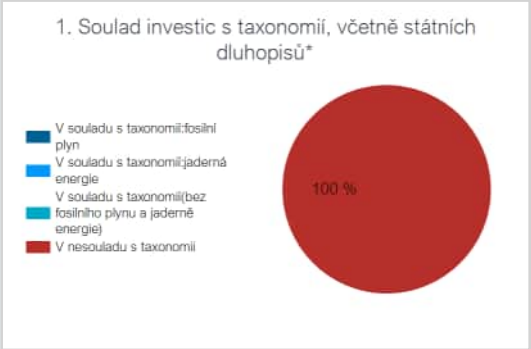
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261953490/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Šablona pro zveřejňování informací před uzavřením smlouvy u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:

Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund

Identifikační kód právnické osoby:

549300VCV3WGOB2T4874

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Má tento finanční produkt cíl udržitelných investic?

☐ Ano	☒ Ne
☐ Bude provádet udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%	☐ Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a prestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___ %, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádet udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale nebude provádet žádné udržitelné investice

Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Fond podporuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že u portfolia usiluje o dosažení vyššího hodnocení ESG, než jaké je hodnocení ESG v investičním prostoru. Investiční prostor zahrnuje vhodné emitenty krátkodobých dluhopisů.

Dosažené hodnocení ESG je definováno porovnáním s obecným hodnocením ESG. Hodnocení ESG zohledňují environmentální vlastnosti, jako jsou intenzita uhlíku, emise uhlíku, energetická účinnost, vodohospodářství a nakládání s odpadem či biodiverzita, stejně jako sociální vlastnosti, jako jsou bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, zdraví a bezpečnost a lidská práva.

Hodnocení ESG jednotlivých cenných papírů se určuje přiřazením stanovených číselných hodnot k ESG hodnocení společnosti Fidelity a hodnocení ESG původem od externích agentur. Tyto číselné hodnoty jsou agregovány pro určení průměrného hodnocení ESG portfolia a investičního prostoru.

Vážené průměrné hodnocení ESG portfolia fondu se s hodnocením ESG investičního prostoru fondu poměřuje metodou výpočtu váženého průměru nebo výpočtu se stejnou váhou. Další informace o použité metodice výpočtu naleznete v rámci pro udržitelné investování (fidelityinternational.com). Tyto informace mohou být v nepravidelných intervalech aktualizovány. Investiční správce pravidelně ověřuje hodnocení ESG fondu a fond průběžnou úpravou portfolia usiluje o dosažení stanovených cílů pro hodnocení ESG. Ve snaze překonat hodnocení ESG investičního prostoru si investiční správce klade za cíl investovat do cenných papírů emitentů s lepšími vlastnostmi ESG.

Pro účely dosažení podporovaných environmentálních a sociálních vlastností nebyl stanoven žádný srovnávací index s hodnotou ESG.

Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Fond používá k měření dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností, které podporuje, tyto ukazatele udržitelnosti:

(i) hodnocení ESG portfolia fondu poměřované s hodnocením ESG investičního prostoru;
(ii) procentní podíl fondu investovaný do cenných papírů emitentů, kteří jsou vystaveni výjimkám (jak je definováno níže).

Jaké jsou cíle udržitelných investic, které má finanční produkt částečně provádět, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispívají?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jak udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, významně nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Tato otázka není relevantní.

Jak jsou udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Tato otázka není relevantní.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat", podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.

Zásada „významně nepoškozovat" se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.

Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

☒ Ano

☐ Ne

Významné nepříznivé dopady na vlastnosti udržitelnosti jsou zvažovány v rámci investičních rozhodnutí (významné nepříznivé dopady) a jsou do nich začleňovány prostřednictvím různých nástrojů, mezi které patří:

(i) *Hodnocení ESG* – společnost Fidelity se odkazuje na hodnocení ESG, které zahrnuje podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, bezpečnost zaměstnanců, úplatkářství a korupce či vodohospodářství. U cenných papírů vydaných státem pak použitá hodnocení zahrnují podstatné významné nepříznivé dopady, jako jsou emise uhlíku, sociální přestupky a svoboda projevu.

(ii) *Výjimky* – při přímém investování fond uplatňuje výjimky (jak jsou definovány níže), aby pomohl zmírnit významné nepříznivé dopady vyloučením škodlivých sektorů a zakázáním investic do emitentů, kteří porušují mezinárodní standardy, jako je UNGC. Mezi tyto výjimky patří ukazatel PAI 4: Expozice vůči společnostem působícím v oboru fosilních paliv; ukazatel PAI 10: Porušení principů iniciativy UNGC a směrnice OECD pro nadnárodní podniky; a indikátor PAI 14: Vystavení kontroverzním zbraním.

(iii) *Zapojení* – společnost Fidelity využívá zapojení jako nástroj k lepšímu pochopení významných nepříznivých dopadů a za určitých okolností také k prosazování mírnění těchto významných nepříznivých dopadů. Společnost Fidelity realizuje relevantní individuální a skupinová zapojení, která se zaměřují na řadu významných nepříznivých dopadů (tj. Climate Action 100+, Investors Against Slavery a Trafficking APAC).

(iv) *Čtvrtletní přezkumy* – čtvrtletní přezkum hlavních nepříznivých dopadů.

Společnost Fidelity při posuzování toho, zda mají investice významný nepříznivý dopad, zohledňuje specifické indikátory každé vlastnosti udržitelnosti. Tyto indikátory významných nepříznivých dopadů závisí na dostupnosti údajů a mohou se vyvíjet s jejich zlepšující se kvalitou a dostupností.

Informace o významných nepříznivých dopadech budou zpřístupněny ve výroční zprávě fondu.

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru investováním do cenných papírů emitentů, kteří mají v průměru lepší vlastnosti ESG než v rámci investičního prostoru.

Pokud jde o přímé investice, fond podléhá:

1. celopodnikovému seznamu výjimek, který zahrnuje kazetovou munici a protipěchotní miny,
2. zásadám prověřování založených na principech, které zahrnují:
(i) na normách založené prověřování emitentů, u nichž se investiční manažer domnívá, že neprovádí obchodní činnost v souladu s mezinárodními normami, včetně norem stanovených v UNGC;
(ii) negativní prověřování určitých odvětví, emitentů nebo postupů založených na zvláštních kritériích ESG, u nichž lze použít prahové hodnoty výnosů.

Výše uvedené výjimky a prověřování (dále jen „výjimky“) mohou být čas od času aktualizovány. Další informace naleznete na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).

Investiční správce má také právo zavádět další výjimky.

Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?

Cílem fondu je zajistit, že hodnocení ESG portfolia bude převyšovat hodnocení investičního prostoru fondu.

Kromě toho bude fond systematicky uplatňovat výjimky, jak je popsáno výše.

Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?

Tato otázka není relevantní.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří řádné struktury řízení, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?

Postupy správy a řízení emitentů jsou hodnoceny pomocí základního výzkumu včetně hodnocení ESG, údajů týkajících se kontroverzí a porušování iniciativy UNGC.

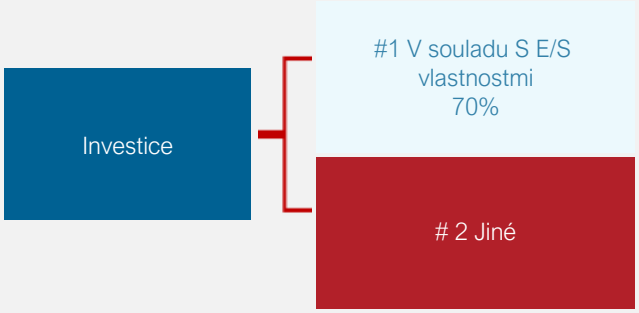
Mezi klíčové body, které se analyzují, patří mimo jiné výsledky v oblasti rozdělení kapitálu, finanční transparentnost, transakce se spřízněnými stranami, nezávislost a velikost správní rady, platy vedoucích pracovníků, auditoři a interní dohled a práva menšinových akcionářů. U státních emitentů jsou zahrnuty faktory, jako jsou korupce či svoboda projevu.

Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:
- obratu představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- kapitálových výdajích (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- provozních nákladech (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

(#1V souladu s E/S vlastnostmi) minimálně 70% aktiv fondu bude investováno do cenných papírů s hodnocením ESG. Tyto cenné papíry přispějí k hodnocení ESG portfolia.



Kategorie #1V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají kdosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?

Pokud má podkladový cenný papír derivátu hodnocení ESG, může být derivát zahrnut do stanovení podílu fondu určeného na podporu environmentálních nebo sociálních vlastností.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro fosilní plyn omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o jadernou energii, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Fond investuje minimálně 0% do udržitelných investic s environmentálním cílem, který je v souladu s taxonomií EU.

Soulad investic fondu s taxonomií EU nebude podléhat ujištění ze strany auditorů ani kontrole třetích stran.

Taxonomické sladění EU podkladových investic fondu se měří obratem.

Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
- ☐ Fosilní plyn
- ☐ Jaderná energie

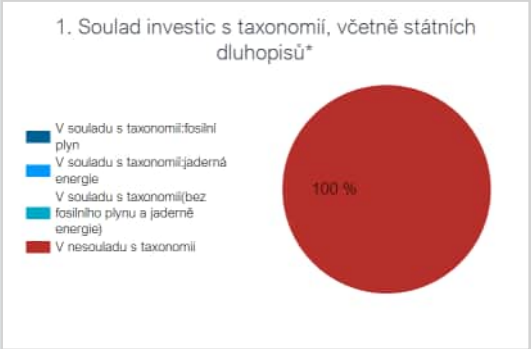
☒ Ne

[1] Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu") a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU - viz vysvětlující poznámka na levé straně. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úrovně emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.*



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy" všechny státní expozice.

Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Fond investuje minimálně 0% do přechodných činností a minimálně 0% do podpůrných činností.

jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.

Jaký je minimální podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaký je minimální podíl sociálně udržitelných investic?

Tato otázka není relevantní, protože fond nemá v úmyslu realizovat udržitelné investice.

Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné", jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Zbývající část bude fond investovat do aktiv, která jsou v souladu s finančním cílem, jakož i do hotovosti a peněžních ekvivalentů pro účely likvidity a derivátů, které mohou být použity pro investice a efektivní správu portfolia.

Fond bude dodržovat výjimky jakožto minimální environmentální a sociální záruku.

Je jako referenční hodnota pro zjištění toho, zda je tento finanční produkt v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které prosazuje, určen konkrétní index?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, kteréprosazuje.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota ESG, aby bylo možné určit, zda je tento fond v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které propaguje.

Jak je referenční hodnota průběžně udržována v souladu s jednotlivými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, které daný finanční produkt prosazuje?

Neuplatňuje se.

Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?

Neuplatňuje se.

Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?

Neuplatňuje se.

Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Více informací o konkrétních produktech naleznete na webových stránkách: https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0261952922/tab-disclosure#SFDR-disclosure.

Další informace o metodikách uvedených v tomto dokumentu jsou k dispozici na internetových stránkách: Rámec pro udržitelné investování (fidelityinternational.com).