Praha, 13. září 2018

[**Fidelity International**](http://www.fidelity.cz/)**: Celosvětová finanční krize přinesla i pozitiva, odpovědné investice zažily rozmach**

**Před deseti lety ukončila celosvětová finanční krize investiční éru, ve které byly jediným kritériem při rozhodování o investicích kompetitivní výnosy. Zahájila nové období, v němž se do popředí dostaly odpovědné zásady, které zahrnují péči o životní prostředí, sociální oblast i témata z oblasti corporate governance (ESG). *„Nástup těchto hodnot do investic by však bez krize trval mnohem déle,“* říká Hiroki Sampei, engagement ředitel japonské pobočky společnosti Fidelity International.**

„*Před rokem 2008 jsem nikdy neslyšel, že by klient zmínil ESG. Přestože již existovaly sociálně odpovědné investice (SRI), měly mnohem užší využití s mnohem konkrétnějším cílovým investorem. Zatímco nevládní organizace (NGO) prosazují ESG už po celá desetiletí, kapitálové trhy je z velké části ignorovaly. Jediným kritériem pro trhy byly výnosy nebo alfa,“* doplňuje Hiroki Sampei.

Poté nastala krize a koncentrace moci se začala měnit. Mnoho lidí obviňovalo banky z finanční krize a uvádělo, že instituce jsou příliš chamtivé a postrádají vhodné vedení. Veřejnost a vláda se ozvaly a žádaly kapitálové trhy o přehodnocení svých politik při poskytování kapitálu. Chtěly, aby trhy efektivněji řešily sociální nebo environmentální problémy a zároveň víc dohlížely na aktivity jako celek. I investoři toto nyní stále častěji vyžadují. Celosvětově spravovaná aktiva v portfoliích s udržitelnými prvky odhadem vzrostla o 23 bilionů dolarů, což je podle výzkumu Morningstar nárůst o více než 600 procent za posledních 10 let.

Klíčové změny týkající se ESG nastaly hned po celosvětové finanční krizi. *„Institucionální investoři mají hlavně povinnost zmocněnce jednat jako správci klientských aktiv, tak aby rostly. Jednoduše řečeno, jako aktivní manažeři se musíme zaměřit na alfu. Takže jsme se museli nejprve zeptat sami sebe, můžou vůbec odpovědné investice generovat alfu? Odpověď byla jasně pozitivní. Vztah mezi ESG a alfa-generujícím podílem na akciové ceně společnosti není vždy jasný a může být těžké to kvantifikovat, ale je zřejmé, že společnosti, které jednají podle zásad ESG, by měly v dlouhodobém horizontu přinést vyšší výsledky než ty, které ne,“* udává Hiroki Sampei. Pokud se firma soustřeďuje výlučně na zisky a nevěnuje pozornost problémům jako například znečištění nebo pracovní problémy zaměstnanců, bude jednou čelit dodatečným nákladům.

Celosvětová finanční krize tak byla pro kapitálové trhy temným obdobím, ale následný vzestup ESG investorům ukázal i pozitiva. Na kapitálových trzích jsou si nyní všichni vědomi toho, že investování může probíhat společně se zásadami ESG ke vzájemnému prospěchu všem.

**Pro více informací kontaktujte:**

**Marcela Štefcová**

**Crest Communications, a.s.**

Ostrovní 126/30

110 00 Praha 1

gsm: + 420 731 613 669

e-mail: [marcela.stefcova@crestcom.cz](mailto:marcela.stefcova@crestcom.cz)

**Informace pro editory:**

**Fidelity International** byla založena v roce 1969 a poskytuje investiční služby a produkty soukromým a institucionálním investorům. Od ostatních globálních investičních společností se liší zejména formou vlastnictví. Jedná o čistě privátní, soukromou společnost vlastněnou přímo členy zakládající rodiny a managementem firmy. Společnost klade veliký důraz na provádění podrobných analýz, na jejichž základě pak identifikují pro klienty nejvýhodnější investiční příležitosti. Její speciální týmy investičních analytiků a odborníků působí ve všech hlavních finančních centrech světa – v Londýně, Frankfurtu, Paříži, Hongkongu, Tokiu, Singapuru, Soulu, Dillí, Bombaji a v Sydney. V současné době administruje aktiva ve výši 87 mld. USD (assets under administration) a globálně pro klienty investovala 290 mld. USD ve 25 zemích napříč Evropou, Asií, Tichomořím, středním Východem a jižní Amerikou. V České republice Fidelity působí od roku 2012 a mezi její klienty patří celá řada významných institucionálních i privátních klientů, všechny významné banky, pojišťovny, finanční společnosti a nezávislí finanční poradci, kteří koncovým investorům zprostředkovávají investiční fondy této globální investiční společnosti.

**Upozornění na rizika**

Fidelity International zveřejňuje výhradně informace o produktech a všeobecné informace a neposkytuje žádné investiční doporučení. Z minulého vývoje hodnoty není možné odvodit prognózy budoucího vývoje. Investování do investičních fondů je spojené nejen s vysokými šancemi na výnos, ale i s vyššími riziky. Proto může například hodnota podílů investičních fondů kolísat a není zaručená. Na vývoj hodnoty mají kromě toho negativní vliv i individuální náklady a poplatky. Investiční rozhodnutí by se mělo v každém případě opírat o informace důležité pro investory, nejnovější zprávy o hospodářských výsledcích a – pokud byla zveřejněná – o nejnovější půlroční zprávu. Tyto dokumenty tvoří jediný závazný základ pro nákup. Tyto dokumenty získáte bezplatně v pobočce FIL Investment Services GmbH, Kastanienhöhe 1, D-61476 Kronberg im Taunus, Německo, nebo v UniCredit Bank Austria AG, Vordere Zollamtstrasse 13, A-1030 Vídeň, nebo v UniCredit Bank Slovakia, a. s., Šancova 1/A, 813 33 Bratislava, nebo v Unicredit Bank Czech Republic, a. s., náměstí Republiky 3a, 111 21 Praha 1, nebo na adresách www.fidelity.at, www.fidelity.cz, www.fidelity.sk.

**Vydává**

FIL (Luxembourg) S.A. Zweigniederlassung Wien, Mariahilfer Straße 36, 1070 Vídeň, IČO: FN 374007

Fidelity, Fidelity International, logo Fidelity International a symbol F jsou registrované ochranné známky společnosti FIL Limited.

**Notes to editors**

Fidelity UCITS II ICAV is registered in Ireland pursuant to the Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 and is authorised by the Central Bank of Ireland as a UCITS.

Fidelity only offers information on products and services and does not provide investment advice based on individual circumstances, other than when specifically stipulated by an appropriately authorised firm, in a formal communication with the client.

Fidelity International refers to the group of companies which form the global investment management organisation that provides information on products and services in designated jurisdictions outside of North America. This communication is not directed at, and must not be acted upon by persons inside the United States and is otherwise only directed at persons residing in jurisdictions where the relevant funds are authorised for distribution or where no such authorisation is required.

Unless otherwise stated all products and services are provided by Fidelity International, and all views expressed are those of Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, the Fidelity International logo and F symbol are registered trademarks of FIL Limited.

**We recommend that you obtain detailed information before taking any investment decision.** Investments should be made on the basis of the current prospectus, the relevant supplement and KIID (key investor information document), which is available along with the current annual and semi-annual reports free of charge from our distributors, the entities listed below or from our **European Service Centre in Luxembourg**, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxembourg. **Austria**: Our Austrian paying agent UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vienna, Austria or on www.fidelity.at. **Czech Republic**: Our Paying agent UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Prag 4 - Michle, Czech Republic. The KIID is available in Czech language. **France:** FIL Gestion, authorised and supervised by the AMF (Autorité des Marchés Financiers) N°GP03-004, 29 rue de Berri, 75008 Paris. The document is available in French upon request. **Germany:** FIL Investment Services GmbH, Postfach 200237, 60606 Frankfurt/Main or www.fidelity.de. **Hungary**: Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Akademia u. 6, 1054 Budapest. The KIID is available in Hungarian language. **Netherlands**: FIL (Luxembourg) S.A., Netherlands Branch (registered with the AFM), World Trade Centre, Tower H, 6th Floor, Zuidplein 52, 1077 XV Amsterdam (tel. 0031 20 79 77 100). **Poland**:Our representative office in Poland or on www.fidelity.pl. The Additional Information for Investors is available upon request. **Slovakia:** Our paying agent UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Slovakia. The KIID is available in Slovak language.

Issued by: FIL (Luxembourg) S.A., authorised and supervised by the CSSF (Commission de

Surveillance du Secteur Financier) / FIL Gestion, authorised and supervised by the AMF (Autorité des Marchés Financiers) / FIL Investments Services GmbH.