

WORLD FUND A-ACC-CZK (HEDGED)

31. KVĚTEN 2021

Strategie

Jeremy Podger (společně s asistentem správce portfolia Jamiem Harveyem) používá metodu zaměřenou na ocenění za účelem identifikace společností s potenciálem významného zhodnocení ceny akcií. Může to být proto, že ocenění je příliš nízké nebo že se trhu nepodařilo rozpoznat budoucí šance společnosti na růst, anebo díky kombinaci obou faktorů. Hledají tři kategorie společností: měnící se společnosti, společnosti založené na hodnotách a franšízy, přičemž každá z nich má diferencovanou hnačí síly výkonnosti. To umožňuje stylistickou rovnováhu, jejímž cílem je poskytovat silné relativní výnosy napříč různými tržními prostředky. Součástí investičního procesu je zhodnocení ESG.

Investiční cíl a politika

- Cílem fondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu, očekávaná výše příjmů je nízká.
- Fond bude investovat nejméně 70 % do akcií společností z celého světa.
- Fond bude investovat nejméně 50 % svých čistých aktiv do cenných papírů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti. Fond bude průběžně vyhodnocovat širokou škálu environmentálních a sociálních charakteristik, jako je zmiřování dopadu změn klimatu a přizpůsobování se těmto změnám, vodní hospodářství, nakládání s odpadem, biologická rozmanitost, bezpečnost výrobků, dodavatelský řetězec, bezpečnost a ochrana zdraví a lidská práva.
- Investiční manažer nebude při výběru společností omezen oblastí, odvětvím ani velikostí. Výběr majetkových cenných papírů bude určovat primárně dostupnost atraktivních investičních příležitostí.
- Fond se řídí celofiremním seznamem vyloučených společností, který zahrnuje mimo jiné výrobce kazetové munice a protipěchotních min. V souladu se screeningem na základě norem, který provádí investiční manažer, budou stejně tak z prostoru povolených investic vyloučeni emitenti, o nichž se investiční manažer domnívá, že nepodnikají v souladu s uznávanými mezinárodními normami, včetně norem stanovených v iniciativě OSN Global Compact.
- Fond má možnost investovat mimo hlavní geografické oblasti, tržní sektory, průmyslová odvětví nebo třídy aktiv, na které se zaměřuje.
- Tento fond může investovat celosvětově, a může proto investovat i do zemí považovaných za rozvíjející se trhy.
- Používá se měnové zajištění, které výrazně snižuje riziko ztráty z důvodu nepříznivých kurzových pohybů. Používá se měnové zajištění s tzv. look-through přístupem, které zajišťuje základní měnové efekty na úrovni cenných papírů vůči zajišťované referenční měně třídy podílů, čímž zajišťuje i základní tržní výnosy.
- Fond může investovat přímo do aktiv nebo dosáhnout expozice nepřímo jinými povolenými způsoby, mimo jiné prostřednictvím derivátů. Fond může využívat deriváty s cílem snížit riziko nebo náklady, případně navýšit kapitál nebo příjmy, i k investičním účelům, v souladu s rizikovým profilem fondu.
- Fond je aktivně řízen. Investiční manažer se bude při výběru investic do fondu a pro účely sledování rizika odkazovat na index MSCI World Index (Net) Hedged to CZK („index“). Výkonnost fondu lze posoudit vůči indexu. Investiční manažer má ohledně indexu širokou míru volnosti. Zatímco fond bude držet aktiva, která jsou součástí indexu, může také investovat do společností, zemí nebo odvětví, které nejsou zahrnuty v indexu a mají proměnlivě váhy, aby využil investiční příležitosti.
- Příjem generovaný fondem je kumulován v ceně podílového listu.
- Podílové listy lze většinou nakupovat a prodávat každý pracovní den fondu.

Nezávislé hodnocení

Informace v této sekci jsou aktualizovány k datu vydání. Podrobnější informace lze nalézt v části „dodatečné poznámky“ tohoto měsíčního informačního listu. Přestože, některé ratingové agentury využívají k vytvoření hodnocení předchozí výkonost, nelze ji považovat za spolehlivý ukazatel výsledků v budoucnosti.

Morningstar Style Box ®

Large			
Medium			
Small			
	Value	Blend	Growth

Scope Rating:

(A)

Důležité informace

Hodnota investic a jakéhokoli příjmu z nich může jak stoupat, tak klesat, a není zaručeno, že investor dostane investovanou částku zpět. Použití finančních derivátů může vést ke zvýšení zisků nebo ztrát fondu. Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti, může příznivě či nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit.

Fakta o fondu

Datum založení: 06.09.96
Manažer fondu: Jeremy Podger, Jamie Harvey
Jmenovaný do fondu: 16.06.14, 01.07.19
Roky ve Fidelity: 9, 8
Velikost fondu: CZK 112.349m
Počet pozic ve fondu*: 99
Referenční měna fondu: Americký dolar (USD)
Domicil fondu: Lucembursko
Právní struktura fondu: SICAV
Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka: Ne

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

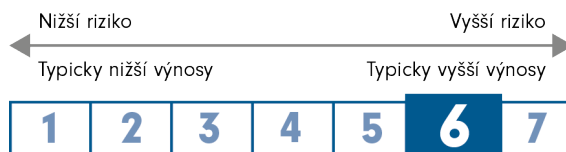
Fakta o třídě akcií

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

Datum založení: 05.05.16
Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: 1859
ISIN: LU1400167216
SEDOL: BD2YN78
Číslo WK: A2AJF8
Bloomberg: FFWFAAC LX
Uzavření obchodování: 15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce: Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,89% (30.04.20)
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: 1,50%

Profil rizika a odměn třídy akcií

Indikátor rizika je převzat z dokumentu s klíčovými informacemi pro investory na konci příslušného měsíce. Indikátor se může v průběhu měsíce změnit, aktuální informace je tedy třeba ověřit v dokumentu s klíčovými informacemi pro investory.



- Kategorie rizikovitosti byla určena na základě historických údajů o volatilitě.
- Kategorie rizikovitosti nemusí být spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna a může se v průběhu času měnit.
- Nejnižší kategorie neznamena investici bez rizika.
- Poměr rizika a výnosů je klasifikován na základě historické fluktuace čisté hodnoty aktiv na akcii. V rámci této klasifikace znamená kategorie 1-2 nízkou úroveň fluktuace, 3-5 střední úroveň a 6-7 vysokou úroveň.

WORLD FUND A-ACC-CZK (HEDGED)

31. KVĚTEN 2021

Předchozí obchodní výsledky nejsou spolehlivým ukazatelem výsledků budoucích. Měnové zajištění se používá k výraznému snížení dopadu pohybu měnových kurzů na nežádoucí expozici vůči měnám. Nelze nijak zaručit, že použité měnové zajištění bude úspěšné. Zajištění zároveň omezuje potenciál zisku z kurzových pohybů.

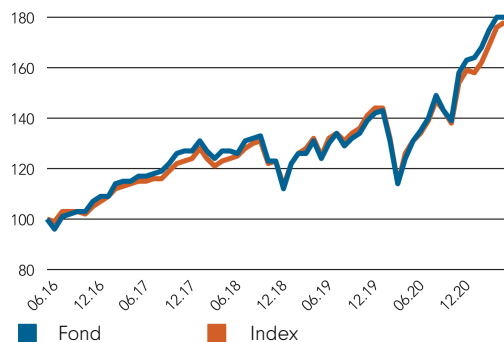
Srovnávač(e) výkonnosti

Tržní index od 05.05.16

MSCI World Index (Net) Hedged to CZK

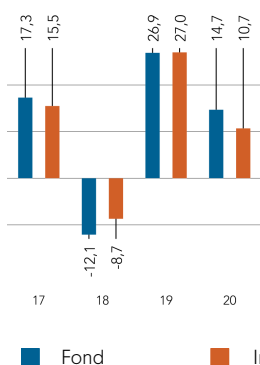
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určení pozic v informačním listu. V případě, že datum účinnosti současněho tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie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

Kumulativní výkonnost v CZK (změna základu na 100)



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

Výkonnost pro kalendářní roky v CZK (%)



■ Fond ■ Index

Výkonnost k 31.05.21 v CZK (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 05.05.16*
Kumulativní růst fondu	0,1	7,1	10,2	37,4	41,7	79,6	85,9
Kumulativní růst indexu	1,0	9,5	11,6	35,3	42,7	77,7	83,3
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	37,4	12,3	12,4	13,0
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	35,3	12,6	12,2	12,7

Pořadí v rámci Peer Group Universe

Celkový počet fondů	-	-	-	-	-	-
Kvartilní pořadí**	-	-	-	-	-	-

Zdrojem výkonnosti a volatility fondu a opatření proti riziku je společnost Fidelity. Výkonnost je uvedena bez vstupního poplatku.

Základ: nav-nav s reinvestovaným ziskem v CZK, po odečtení poplatků.

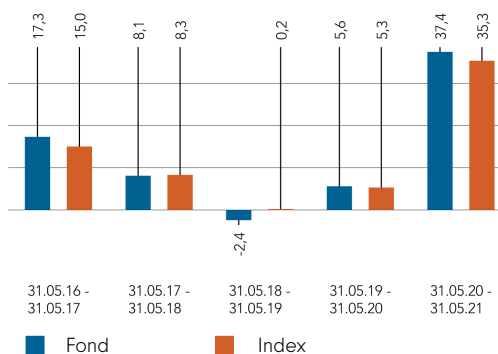
Zdrojem tržních indexů je společnost RIMES, ostatní údaje pocházejí od třetích stran - poskytovatelů informací, jako je např. Morningstar.

*Datum počátku výkonnosti.

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

Pokud od investice odečtete vstupní poplatek 5,25 %, odpovídá to snížení roční míry růstu 6 % po dobu 5 let na 4,9 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší.

Výkonnost pro období 12 měsíců v CZK (%)



■ Fond ■ Index

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	18,20	Anualizovaná alfa	-0,39
Relativní volatilita	1,04	Beta	1,02
Sharpeho poměr: fond	0,67	Anualizovaná chyba sledování (v %)	3,34
Sharpeho poměr: index	0,71	Informační poměr	-0,08
		R ²	0,97

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

Úvod

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

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

Část „Definice“ poskytuje podrobnější vysvětlení jednotlivých prvků tabulky.

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

Jak jsou data počítána a představována

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

- **Úhrn:** všechny investice (včetně derivátů) spojené s určitou emitující společností byly spojeny, aby vytvořily celkový procentní podíl v každé společnosti. Souhrnný podíl je uveden v tomto informačním listu jako pozice. V případě, že je společnost kótována ve dvou různých zemích, každá kotace může být považována za samostatnou emitující společnost. Fondu obchodovatelné na burze (ETF) a deriváty ETF jsou obchodovány jako jednotlivé cenné papíry tj. nejsou agregovány.

- **Kategorizace:** u investic, které mají podkladové cenné papíry, používáme ke stanovení odpovídajícího sektoru, pásma kapitalizace trhu a zeměpisné oblasti atributy vydávající společnosti nebo společný podíl.

- **Deriváty:** všechny deriváty se zařazují na základě expozice a pokud je to nutné, upraví se podle delta rizika. Úpravou podle delta rizika se deriváty vyjadřují pomocí ekvivalentního počtu akcií, které by byly potřeba k vytvoření stejného výnosu.

- **Cenné papíry „v koši“:** Cenné papíry, které představují počet podílových listů společnosti (například index futures nebo opce), jsou rozděleny do kategorií (například podle sektoru), a to kdykoli je to možné. V opačném případě jsou zařazeny do kategorie „Ostatní index / neklasifikováno“.

Vystavení akcií (% TNA)

	Vystavení (% TNA)
Akcie	95,4
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	4,6

Definice termínů:

Majetek, jmění: procento finančních prostředků, které jsou aktuálně investovány do akciového trhu.

Jiné: hodnota všech nekapitálových investic (kromě hotovostních prostředků) vyjádřených jako procento TNA (celkových čistých aktiv) fondu.

Neinvestovaná hotovost: je to 100 % minus expozice majetku fondu minus položka Jiné. Zbytek představuje zbytkovou expozici hotovosti, která není investovaná do akcií ani prostřednictvím derivátů.

% TNA: Údaje jsou uvedeny jako procento TNA, což znamená celková čistá aktiva (hodnota aktiv všech aktiv fondu po odečtení závazků).

WORLD FUND A-ACC-CZK (HEDGED)

31. KVĚTEN 2021

Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Informační technologie	25,4	21,0	4,4
Finance	17,1	14,2	2,9
Zdravotní péče	15,5	12,4	3,1
Spotřební sektor	10,4	11,9	-1,5
Komunikační služby	10,4	9,0	1,4
Průmysl	7,1	10,9	-3,8
Akcie veřejně prospěšných společností	4,1	2,9	1,2
Spotřební zboží	1,6	7,2	-5,6
Energie	1,4	3,1	-1,8
Materiály	1,3	4,7	-3,3
Nemovitosti	1,1	2,7	-1,6
Celkové vystavení sektoru	95,4	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	95,4	100,0	

Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

CZK	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	94,8	99,6	-4,8
5-10 mld.	0,0	0,0	0,0
1-5 mld.	0,0	0,0	0,0
0-1 mld.	0,0	0,0	0,0
Celkové vystavení uzavření trhu	94,8	99,6	
Index/klasifikovaný	0,7	0,4	
Celkové vystavení akcií	95,4	100,0	

Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
USA	55,8	66,4	-10,6
Japonsko	8,8	6,9	1,9
Spojené království	8,1	4,0	4,1
Německo	6,5	2,8	3,7
Nizozemsko	5,3	1,6	3,7
Španělsko	2,5	0,8	1,7
Dánsko	2,4	0,8	1,6
Francie	2,3	3,3	-1,0
Švédsko	1,3	1,1	0,2
Irsko	1,2	0,2	1,0
Ostatní	1,4	12,2	-10,8
Celková geografická expozice	95,4	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	95,4	100,0	

Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Severní Amerika	55,8	69,7	-13,9
Evropa (mimo Spojené království)	21,4	15,0	6,4
Japonsko	8,8	6,9	1,9
VB	8,1	4,0	4,1
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	0,9	3,8	-2,8
Rozvíjející se trhy	0,5	0,6	-0,1
Celkové vystavení regionu	95,4	100,0	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
Celkové vystavení akcií	95,4	100,0	

Nejlepší pozice (% TNA)

	Sektor GICS	Geografická oblast	Fond	Index	Relativní
ALPHABET INC	Komunikační služby	USA	3,4	2,5	1,0
MICROSOFT CORP	Informační technologie	USA	3,1	3,1	0,0
APPLE INC	Informační technologie	USA	2,0	3,7	-1,6
AMAZON.COM INC	Spotřební sektor	USA	2,0	2,4	-0,4
HCA HEALTHCARE INC	Zdravotní péče	USA	1,8	0,1	1,7
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	USA	1,6	0,9	0,7
ASML HOLDING NV	Informační technologie	Nizozemsko	1,6	0,5	1,1
UNITEDHEALTH GROUP INC	Zdravotní péče	USA	1,4	0,7	0,8
AMERISOURCEBERGEN CORP	Zdravotní péče	USA	1,4	0,0	1,4
MORGAN STANLEY	Finance	USA	1,4	0,2	1,2

Nejlepší pozice s váhou nad normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
HCA HEALTHCARE INC	1,8	0,1	1,7
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,4	0,0	1,4
MARATHON PETROLEUM CORP	1,4	0,1	1,3
TDK CORP	1,3	0,0	1,3
CELLNEX TELECOM SAU	1,3	0,1	1,3
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,3	0,1	1,2
CRH PLC	1,3	0,1	1,2
ERICSSON	1,3	0,1	1,2
ICON PLC	1,2	0,0	1,2
E.ON SE	1,3	0,0	1,2

Nejlepší pozice s váhou pod normálem (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
APPLE INC	2,0	3,7	-1,6
FACEBOOK INC	0,0	1,4	-1,4
TESLA INC	0,0	0,8	-0,8
JOHNSON & JOHNSON	0,0	0,8	-0,8
NVIDIA CORP	0,0	0,7	-0,7
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	0,0	0,7	-0,7
NESTLE SA	0,0	0,6	-0,6
HOME DEPOT INC	0,0	0,6	-0,6
PROCTER & GAMBLE CO	0,0	0,6	-0,6
BANK OF AMERICA CORPORATION	0,0	0,6	-0,6

Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	19,9	17,0
20 nejlepších	33,2	22,9
50 nejlepších	65,3	33,7

Definice termínů:

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

Nejlepší pozice: společnosti, do kterých je efektivně investováno největší počet procent celkových čistých aktiv fondu. V této tabulce se mohou objevit pozice v jiných fondech včetně burzovních obchodovaných fondů (ETF), ale indexové deriváty jsou v kategorii „jiný index/nezařazeno“ a neobjeví se zde.

Nejlepší nadvážené a podvážené pozice: pozice, které mají největší aktivní váhu vzhledem k indexu. V této tabulce se mohou objevit pozice v jiných fondech včetně burzovních obchodovaných fondů (ETF), ale indexové deriváty jsou v kategorii „jiný index/nezařazeno“ a neobjeví se zde.

Koncentrace pozic: ilustruje váhu prvních 10, 20 a 50 pozic ve fondu a váhu prvních 10, 20 a 50 pozic v indexu. Účelem není uvedení shody vlastnictví cenných papírů mezi fondem a indexem.

Použitá **klasifikace sektoru/odvětví** (tj. GICS, ICB, TOPIX nebo IPD) se liší podle fondů. Úplné popisy GICS, ICB, TOPIX a IPD jsou uvedeny v glosáři.

Charakteristiky udržitelnosti

ESG jsou kritéria v oblasti „životního prostředí, sociální odpovědnosti a řízení a správy“, což jsou tři ústřední faktory používané pro posouzení udržitelnosti a etického dopadu investice do cenných papírů emitenta. „Životní prostředí“ například může zahrnovat témata, jako jsou klimatická rizika a nedostatek přírodních zdrojů, „sociální odpovědnost“ může zahrnovat pracovní právní otázky a rizika odpovědnosti za výrobek, jako je zabezpečení údajů, a „řízení a správa“ může zahrnovat zležitosti, jako je obchodní etika a odměňování vedoucích pracovníků.

Tento informační přehled je založen na aktuálním stavu portfolia k výše uvedenému datu. Distribuce hodnocení ESG se může v průběhu času lišit. Tyto údaje slouží pouze pro informační účely. Je-li klasifikace SFDR fondu níže uvedena jako 6, uvedené údaje by neměly být vykládány jako podpora charakteristik fondu v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti nebo stanovení cíle udržitelných investic. S investičními cíli fondu se můžete seznámit v prospektu fondu.

Charakteristiky udržitelnosti (31.05.2021)

	Fond	Index
Vážený průměr uhlíkové intenzity (tCO ₂ e/\$M tržeb)	111.8	140
Uhlíková stopa (tCO ₂ /\$M investice)	79.8	74.1
Klasifikace dle SFDR	8	N/A

Distribuce hodnocení MSCI % (31.05.2021)

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR*
Fond	12.7	17.6	21.4	29.8	7.9	3.8	0.0	1.8
Index	10.7	20.2	22.7	29.4	11.4	4.6	0.4	0.7

Pokud pro fond nejsou k dispozici žádné údaje o ESG nebo index, bude uvedeno „není k dispozici“.

NR – nehodnoceno

Glosář

Vážený průměr uhlíkové intenzity: Poskytuje přehled expozice fondu vůči společnostem s vysokými emisemi uhlíku. Emise skleníkových plynů jsou založeny na vahách portfolia, a ne na vlastnickém podílu, což umožňuje srovnání napříč různými třídami aktiv.

Uhlíková stopa: Poskytuje normalizovaný přehled podílu fondu na emisích uhlíku.

Klasifikace dle SFDR: Uvádí hodnocení udělené jednotlivým fondům v rámci nařízení EU o zveřejňování informací o udržitelném financování (SFDR). Cílem fondů spadajících pod článek 9 je dosáhnout výsledku v oblasti ESG a jedná se o produkty s cíli v oblasti ESG. Fondy spadající pod článek 8 se zaměřují na podporu charakteristik ESG, což musí být hlavním zaměřením produktu. Fondy spadající pod článek 6 zohledňují rizika udržitelnosti při analýze investic a rozhodování, ale nepodporují charakteristiky v oblasti životního prostředí nebo sociální odpovědnosti a nemají za cíl udržitelné investice.

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

Prohlášení

Zdroj hodnocení ESG: ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reprodukováno na základě povolení. Další distribuce není povolena. Společnost MSCI ESG Research LLC a její přidružené společnosti (dále jen „strany ESG“) získávají informace ze zdrojů, které považují za spolehlivé, žádná ze stran ESG však nezaručuje originalitu, přesnost ani úplnost zde uvedených údajů. Žádná ze stran ESG neposkytuje žádné výslovné nebo předpokládané záruky a strany ESG tímto také výslovně odmítají jakékoli záruky vztahující se k obchodovatelnosti aktiv a jejich vhodnosti k určitému účelu s ohledem na zde uvedené údaje. Žádná strana ESG nenese žádnou odpovědnost za jakékoli chyby či opomenutí související se zde uvedenými údaji. Dále, aniž by byla omezena některá z výše uvedených skutečností, žádná ze stran ESG nenese v žádném případě odpovědnost za jakékoli přímé, nepřímé, zvláštní, sankční, následné či jakékoli jiné škody (včetně ztráty zisků), a to ani v případě, že je o možnosti vzniku takovýchto škod informována.

Informace jsou poskytovány k datu produkce na základě údajů poskytnutých MSCI. Mezi datem pořízení a oznámení údajů může být časový rozdíl. Další aktuální informace naleznete na stránce <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.

Zdroj údajů o uhlíkové stopě: S&P Trucost Limited © Trucost 2021. Veškerá práva k údajům a zprávám Trucost jsou majetkem společnosti Trucost a/nebo jejich poskytovatelů licencí. Společnost Trucost, její přidružené společnosti, ani její poskytovatelé licencí nepřijímají žádnou odpovědnost za jakékoli chyby, opomenutí nebo výpadky údajů a/nebo zpráv Trucost. Bez výslovného písemného souhlasu společnosti Trucost není žádné další šíření údajů a/nebo zpráv povoleno.

Klasifikaci dle SFDR přiděluje Fidelity v souladu s nařízením EU o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností.

Slovníček / dodatečné poznámky

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: míra pohybu proměnlivých výnosů fondu nebo porovnávacího tržního indexu okolo svého historického průměru (také známá jako standardní odchylka). Dva fondy mohou vykazovat v průběhu času stejný výnos. Fond, jehož měsíční výnosy se mění méně, bude mít nižší anualizovanou volatilitu a bude se mít za to, že dosahuje svých výnosů s nižším rizikem. Výpočet je standardní odchylkou 36 měsíčních výnosů vyjádřených jako anualizované číslo. Volatilita fondů a indexů jsou vypočteny nezávisle na sobě.

Relativní volatilita: koeficient vypočítaný srovnáním anualizované volatility fondu a anualizované volatility porovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 značí, že fond má vyšší volatilitu než index. Hodnota nižší než 1 značí, že fond má nižší volatilitu než index. Relativní volatilita s hodnotou 1,2 vyjadřuje, že fond je o 20 % více volatilní než index, zatímco koeficient s hodnotou 0,8 vyjadřuje, že fond je o 20 % méně volatilní než index.

Sharpeho poměr: míra rizikově upravené výnosnosti fondu, která zohledňuje výnosnost bezrizikové investice. Poměr umožňuje investorovi posoudit, zda fond generuje adekvátní výnosy při riziku, které podstupuje. Čím vyšší je poměr, tím lepší má fond rizikově upravenou výnosnost. Pokud je poměr záporný, fond vykazuje nižší výnosy v porovnání s bezrizikovou sazbou. Poměr je vypočítáván odečtením bezrizikového výnosu (jako je např. hotovost) v příslušné měně z výnosu fondu a následným vydělením výsledku volatilitou fondu. Je vypočítán s použitím anualizovaných hodnot.

Anualizovaná alfa: rozdíl mezi očekávaným výnosem fondu (na základě své hodnoty beta) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladnou hodnotou alfa vykázal vyšší výnos než výnos očekávaný na základě své hodnoty beta.

Beta: míra citlivosti fondu na výkyvy trhu (vyjádřené tržním indexem). Beta hodnota trhu je podle definice 1,00. Beta hodnota 1,10 vyjadřuje, že očekávaná výnosnost fondu měla být o 10 % vyšší než index v trzích vyšší třídy („up markets“) a o 10 % nižší než v trzích nižší třídy („down markets“), a to za předpokladu, že všechny ostatní faktory zůstávají neměnné. Naopak hodnota beta 0,85 vyjadřuje, že očekávaná výnosnost fondu měla být o 15 % nižší než výnosnost v trzích vyšší třídy („up markets“) a o 15 % vyšší než výnosnost v trzích nižší třídy („down markets“).

Anualizovaná odchylka ve výkonnosti fondu a indexu: míra, která vyjadřuje, jak fond kopíruje index, se kterým je porovnáván. Jde o standardní odchylku nadměrné výkonnosti fondu. Čím je odchylka výkonnosti vyšší, tím vyšší je odchylka výnosů fondu v porovnání s tržním indexem.

Informační poměr: poměr, který měří efektivitu fondu v dosahování nadměrných výnosů vzhledem k úrovni rizika. Informační poměr s hodnotou 0,5 vyjadřuje, že fond vykázal anualizovaný nadměrný výnos ekvivalentní k hodnotě odchylky výkonnosti fondu a indexu. Vyjadřuje poměr anualizovaného nadměrného výnosu fondu a odchylky výkonnosti fondu a indexu.

R²: ukazatel, který měří, nakolik mohou být výnosy fondu vysvětleny kolísáním porovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí perfektní korelaci fondu se svým indexem. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu může být vysvětleno kolísáním indexu. Pokud má R² hodnotu 0,5 nebo nižší, beta hodnota fondu (a stejně tak jeho hodnota alfa) není spolehlivým ukazatelem (kvůli nízké korelaci fondu se svým indexem).

Průběžné poplatky

Průběžné poplatky představují poplatky hrazené z fondu v průběhu roku. Jsou počítány na konci fiskálního roku fondu a mohou se rok od roku měnit. U tříd fondů s fixními průběžnými poplatky se nemusí rok od roku měnit. U nových tříd fondů nebo tříd, které procházejí firemními změnami (např. úprava ročního správcovského poplatku), je hodnota průběžných poplatků odhadnuta až do doby, kdy se splní kritéria pro zveřejnění skutečné hodnoty průběžných poplatků.

Průběžné poplatky zahrnují manažerské poplatky, administrativní poplatky, poplatky správci a deponitáři a transakční poplatky, náklady na reporty akcionářům, regulační registrační poplatky, tantiémy (v případě potřeby) a bankovní poplatky.

Nezahrnují: výkonnostní poplatky (v případě potřeby); náklady na transakce v portfoliu s výjimkou vstupního/výstupního poplatku hrazeného fondem při koupi nebo prodeji podílů dalšímu subjektu kolektivního investování.

Více informací o poplatcích (včetně podrobností o konci fiskálního roku fondu) naleznete v části „Poplatky“ aktuálního prospektu.

Historický výnos

Historický výnos fondu je založen na jeho dividendách vyplacených za předchozích 12 měsíců. Je vypočten jako součet dividendových sazeb vyhlášených za dané období vydělený cenou v den zveřejnění. Vyhlášené dividendy nemusí být potvrzeny a mohou být předmětem změn. Pokud neexistují data o vyhlášených dividendách za 12 měsíců, historický výnos nebude zveřejněn.

Klasifikace sektoru/odvětví

GICS: Global Industry Classification Standard je taxonomie používaná především v rámci indexů MSCI a S&P, kdy je každá společnost zařazena na základě své hlavní obchodní činnosti do jednoho z 11 sektorů, 24 odvětvových skupin, 69 odvětví a 158 pododvětví. Více informací je k dispozici na adrese <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark je taxonomie používaná především v rámci indexů FTSE Russell, kdy je každá společnost zařazena na základě své hlavní obchodní činnosti do jednoho z 11 odvětví, 20 supersektorů, 45 sektorů a 173 subsektorů. Více informací je k dispozici na adrese <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Index TOPIX je indexem tokijské burzy TSE v Japonsku sledujícím všechny domácí společnosti z první sekce burzy. Je vypočítáván a zveřejňován burzou TSE.

Organizace Investment Property Databank („IPD“) je poskytovatelem výkonnostních analýz a služeb benchmarkingu pro investory na trhu nemovitostí. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds se skládá z indexů IPD Pooled Funds, které jsou zveřejňovány čtvrtletně organizací IPD.

Nezávislé hodnocení

Hodnocení fondů podle společnosti Scope: Rating měří vyváženost rizika a zisků fondu vzhledem ke srovnatelným fondům. Hodnocení je založeno na výkonnosti fondů s minimálně pětiletou historií. Fondy s kratší historií také podléhají kvalitativnímu zhodnocení. To může například zahrnovat zkoumání manažerských stylů. Hodnotící škála obsahuje tyto kategorie: A = velmi dobrý; B = dobrý; C = průměrný; D = podprůměrný; a E = velmi slabý.

Hodnocení fondů Morningstar Star Rating: Rating měří vyváženost rizika a zisků fondu vzhledem ke srovnatelným fondům. Star ratingy jsou výlučně založeny na minulých výkonnosti a společnost Morningstar doporučuje investorům používat je k identifikaci fondů, u kterých má další zkoumání budoucnost. Top 10 % fondů v kategorii obdrží 5hvězdičkové hodnocení a dalších 22,5 % obdrží 4hvězdičkové hodnocení. V informačním listu jsou uvedeny pouze 4 a 5hvězdičková hodnocení.

Hodnocení Morningstar Style Box: Morningstar Style Box je devítičtvercová mřížka, která graficky znázorňuje investiční styl fondů. Je založena na držbě jednotlivých fondů a klasifikuje fondy na základě tržní kapitalizace (vertikální osa) a růstových a hodnotových faktorů (horizontální osa). Hodnotové a růstové faktory jsou založeny na ukazatelích, jako jsou výnosy, cashflow a výnos z dividend, a oba využívají jak historické, tak výhledové údaje.

Primární třída podílů je definována podle společnosti Morningstar, pokud analýza vyžaduje, aby ve srovnávané skupině byla pro každý fond jen jedna třída podílů. Jedná se o třídu podílů, kterou Morningstar doporučuje jako nejlepšího zástupce portfolia pro příslušnou kombinaci trhu a kategorie. Ve většině případů bude zvolena třída podílů ta, která je nejatraktivnější pro investory (na základě skutečného poplatku za správu, data vzniku, stavu distribuce, měny a dalších faktorů), pokud jiná třída nemá k dispozici údaje o výkonu za mnohem delší období. Liší se od nejstarší třídy podílů v tom, že je dostupná k prodeji, a ne všechny trhy mají v daném regionu k dispozici nejstarší třídu podílů k prodeji. Primární třída podílů je také založena na kategorii, takže každá kombinace dostupnosti/kategorie ve fondu bude mít svou vlastní primární třídu.

WORLD FUND A-ACC-CZK (HEDGED)

31. KVĚTEN 2021

Důležité informace

Tyto informace je zakázáno reprodukovat nebo šířit bez předchozího svolení. Jako Fidelity International je označována skupina společností, které tvoří globální organizaci správy investic poskytující informace o produktech a službách v určených jurisdikcích mimo Severní Ameriku. Fidelity nabízí pouze informace o svých vlastních produktech a službách a neposkytuje investiční poradenství na základě individuální situace, pokud to není konkrétně stanoveno řádně oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem. Toto sdělení není určeno osobám ve Spojených státech a tyto osoby by se jím neměly řídit. Je určeno výhradně osobám sídlícím v jurisdikcích, kde jsou příslušné fondy oprávněny k distribuci nebo kde takové oprávnění není vyžadováno. Není-li uvedeno jinak, všechny produkty a služby jsou poskytovány společností Fidelity International a všechny názory zde vyjádřené jsou názory společnosti Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, logo Fidelity International a symbol F jsou registrované ochranné známky společnosti FIL Limited.

Společnost Morningstar aktualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2021 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejích informačních zdrojů; (2) nesmějí být dále kopírovány nebo šířeny; a (3) není zde garance přesných, úplných a aktuálních informací. Společnost Morningstar ani její informační zdroje nenesou zodpovědnost za jakákoli poškození či ztráty vyplývající z použití těchto informací.

Než budete investovat, měli byste si přečíst dokument s klíčovými informacemi pro investory, který je k dispozici v místním jazyce na webových stránkách www.fidelityinternational.com nebo od distributora.

Česká republika: Investice by mely probíhat podle aktuálního prospektu / Dokumentu s klíčovými informacemi pro investory (KIID), které jsou spoly s aktuálními výročními a pololetními zprávami bezplatně k dispozici ve vašem jazyce u našeho platebního agenta v pobočce banky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, 14092 Praha 4 - Michle, Česká republika. Vyдала společnost FIL (Luxemburg) S.A.

CSO4925 CL1305901/NA Czech 35231 T201b