

## 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 diferencované hnací síly výkonosti. To umožňuje stylistickou rovnováhu, jejímž cílem je poskytovat silné relativní výnosy napříč různými tržními prostředními. 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“). Výkonost 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:

(B)

## 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 výkonost 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 112.065m  
**Počet pozic ve fondu\*:** 100  
**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“.

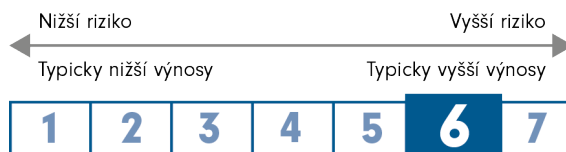
## Fakta o třídě akcií

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

**Datum založení:** 05.05.16  
**Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií:** 1814  
**ISIN:** LU1400167216  
**SEDOL:** BD2YN78  
**Číslo WK:** A2AJF8  
**Bloomberg:** FFWFAAC LX  
**Typ distribuce:** Akumulaci  
**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. BŘEZEN 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.

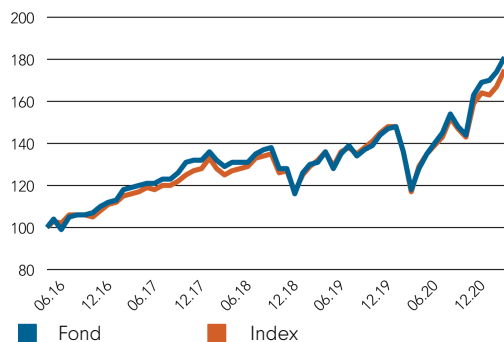
## Srovnávač(e) výkonnosti

Tržní index od 05.05.16

MSCI World Index (Net) Hedged to CZK

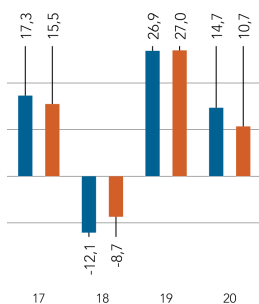
Tržní index je uveden pouze pro účely srovnání, jen pokud není určeno jinak v části „Cíle a investiční zásady“ na straně 1. Stejný index je použit v tabulce určení pozic v informačním listu. V případě, že datum účinnosti současného tržního indexu následuje po datu vzniku tříd akcií, je celá historie 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 31.03.21 v CZK (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 05.05.16*
Kumulativní růst fondu	4,5	7,5	7,5	53,5	40,8	-	81,4
Kumulativní růst indexu	4,3	6,2	6,2	48,9	40,1	73,5	74,5
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	53,5	12,1	-	12,9
Anualizovaný růst indexu	-	-	-	48,9	11,9	11,7	12,0

### 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.

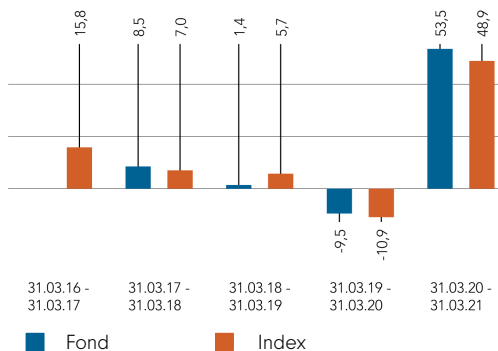
Zdrojem tržních indexů je společnost RIMES, ostatní údaje pocházejí od třetích stran - poskytovatelů informací, jako je např. Morningstar.

\*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 (%)



### Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	18,18	Anualizovaná alfa	-0,01
Relativní volatilita	1,04	Beta	1,02
Sharpeho poměr: fond	0,66	Anualizovaná chyba sledování (v %)	3,24
		Informační poměr	0,06
		R <sup>2</sup>	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	97,9
Jiné	0,0
Neinvestovaná hotovost	2,1

### 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. BŘEZEN 2021

## Vystavení sektoru/odvětví (% TNA)

Sektor GICS	Fond	Index	Relativní
Informační technologie	26,7	21,3	5,3
Finance	17,0	13,7	3,3
Zdravotní péče	15,3	12,4	2,9
Spotřební sektor	10,7	12,1	-1,4
Komunikační služby	9,9	9,0	0,9
Průmysl	7,8	10,9	-3,0
Akcie veřejně prospěšných společností	4,9	3,0	1,9
Spotřební zboží	1,7	7,2	-5,5
Nemovitosti	1,5	2,7	-1,2
Materiály	1,3	4,5	-3,3
Energie	1,3	3,2	-1,9
<b>Celkové vystavení sektoru</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	

## Vystavení tržní kapitalizace (% TNA)

CZK	Fond	Index	Relativní
>10 mld.	97,3	99,7	-2,4
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
<b>Celkové vystavení uzavření trhu</b>	<b>97,3</b>	<b>99,7</b>	
Index/klasifikovaný	0,7	0,3	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	

## Geografická expozice (% čisté hodnoty aktiv)

	Fond	Index	Relativní
USA	56,2	66,1	-9,9
Japonsko	9,5	7,5	2,0
Spojené království	8,0	3,9	4,0
Německo	7,1	2,9	4,2
Nizozemsko	5,6	1,6	4,0
Francie	2,9	3,3	-0,5
Dánsko	2,5	0,7	1,8
Španělsko	2,2	0,7	1,4
Švédsko	1,4	1,0	0,3
Hongkong	1,2	0,9	0,2
Ostatní	1,5	11,2	-9,7
<b>Celková geografická expozice</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	

## Vystavení regionu (% TNA)

	Fond	Index	Relativní
Severní Amerika	56,2	69,3	-13,1
Evropa (mimo Spojené království)	22,6	14,9	7,7
Japonsko	9,5	7,5	2,0
VB	8,0	3,9	4,0
Asijské Tichomoří (mimo Japonsko)	1,2	3,8	-2,6
Rozvíjející se trhy	0,5	0,6	-0,1
<b>Celkové vystavení regionu</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	
Jiný index / neklasifikované	0,0	0,0	
<b>Celkové vystavení akcií</b>	<b>97,9</b>	<b>100,0</b>	

## Nejlepší pozice (% TNA)

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

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

	Fond	Index	Relativní
HCA HEALTHCARE INC	1,8	0,1	1,7
AMERISOURCEBERGEN CORP	1,6	0,0	1,5
TDK CORP	1,5	0,0	1,5
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,5	0,1	1,3
ERICSSON	1,4	0,1	1,3
SONY GROUP CORP	1,5	0,2	1,3
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,4	0,1	1,3
EBAY INC	1,4	0,1	1,3
ORSTED A/S	1,3	0,1	1,3
DOLLAR TREE INC	1,3	0,1	1,2

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

	Fond	Index	Relativní
APPLE INC	2,1	3,9	-1,8
FACEBOOK INC	0,0	1,3	-1,3
TESLA INC	0,0	0,9	-0,9
JOHNSON & JOHNSON	0,0	0,8	-0,8
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	0,0	0,7	-0,7
PROCTER & GAMBLE CO	0,0	0,6	-0,6
DISNEY (WALT) CO	0,0	0,6	-0,6
NVIDIA CORP	0,0	0,6	-0,6
HOME DEPOT INC	0,0	0,6	-0,6
NESTLE SA	0,0	0,6	-0,6

## Koncentrace pozic (% TNA)

	Fond	Index
10 nejlepších	20,3	17,0
20 nejlepších	34,1	22,9
50 nejlepších	67,5	34,0

## 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.

## 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 odchylku výkonnosti fondu a indexu.

**R<sup>2</sup>:** ukazatel, který měří, nakolik mohou být výnosy fondu vysvětleny kolísáním porovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí perfektní korelaci fondu se svým indexem. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu může být vysvětleno kolísáním indexu. Pokud má R<sup>2</sup> hodnotu 0,5 nebo nižší, beta hodnota fondu (a stejně tak jeho hodnota alfa) není spolehlivým ukazatelem (kvůli nízké korelaci fondu se svým indexem).

**Průběžné poplatky**

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

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

Nezahrnují: výkonnostní poplatky (v případě potřeby); náklady na transakce v portfoliu s výjimkou vstupního/výstupního poplatku hrazeného fondem při koupi nebo prodeji podílů dalším 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 5hvězdičkové hodnocení.

**Hodnocení Morningstar Style Box:** Morningstar Style Box je devíticetřetřetá 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 investorům používat je k identifikaci fondů, u kterých má další zkoumání budoucnost. 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. BŘEZEN 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](http://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 T1b