

Strategie, cíl a investiční politika

Strategie: Cílem fondu je generovat stabilní a přirozený příjem v průběhu tržního cyklu s nízkou mírou volatilita a fond je spravován s důrazem na zmírnění kapitálových ztrát. Fond se zaměřuje zejména na integraci, zapojení a kontrolu faktorů ESG. Fond využívá týmovou spolupráci, při níž správci portfolia využívají odborných znalostí širšího víceoborového týmu, a významných schopností společnosti Fidelity. Fond je bez omezení a je řízen aktivně s flexibilním investičním přístupem, aby se dokázal přizpůsobit různým tržním prostředím a soustavně přinášel výsledky v souladu s cíli. Usiluje o využití atraktivních příležitostí příjmu z diverzifikovaného výběru tradičních i alternativních tříd aktiv a zároveň řídí rizika a zmírnuje kapitálové ztráty na volatilních trzích.

Cíl: Cílem fondu je ve střednědobém a dlouhodobém horizontu zajistit mírný růst kapitálu a poskytovat příjmy.

Investiční zásady: Fond investuje do řady tříd aktiv včetně dluhopisů, akcií, nemovitostí, infrastruktury, komodit a hotovosti, kdekoliv na světě včetně rozvíjejících se trhů. Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv: Dluhopisy jakéhokoli druhu: Až 100 %. Dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm: Až 60 %. Dluhopisy a akcie rozvíjejících se 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). Vhodné REIT: Až 30 %. Infrastrukturní cenné papíry (bez REIT): Až 30 %. Čínské offshore dluhopisy (včetně dluhopisu dim sum): Méně než 10 %. Cenné papíry vázанé na úvěr nebo akcie: Až 10 %. Ruské dluhopisy a akcie: Až 10 % (v součtu). Expozice vůči vhodným komoditám: Až 5 %. Hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy (CoCo): Méně než 30 %, přičemž konvertibilní podmíněné dluhopisy musí činit méně než 20 %. Ziskové tržní nástroje: Až 25 %. SPAC: Méně než 5 %. Fond může také investovat do jiných podřízených finančních dluhopisů a prioritních podílů. Expozice fondu vůči rizikovým cenným papírům je omezena na 10 % jeho aktiv.

Fakta o fondu a akciové třídě

Datum spuštění fondu:	20.11.01
Manažer fondu:	Talib Sheikh, Becky Qin, George Efthathopoulos
Jmenovaný do fondu:	01.01.24, 01.01.24, 31.01.15
Roky ve Fidelity:	1, 11, 14
Velikost fondu:	CZK 1.859m
Referenční měna fondu:	Americký dolar (USD)
Domicil fondu:	Lucembursko
Právní struktura fondu:	SICAV
Správcovská společnost:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Kapitálová záruka:	Ne
Datum spuštění třídy akcií:	08.04.20
Čistá hodnota aktiv v méně třídě akcií:	1.202
Trída akcií ISIN:	LU2151106999
Trída akcií SEDOL:	BM634V5
Bloomberg:	FIFGJAC LX
Uzavření obchodování:	15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)
Typ distribuce:	Akumulační
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok:	1,77% (30.04.24)
Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnující roční manažerské poplatky:	1,25%
Doporučená doba držení:	3,0 Roky
K dispozici mohou být i jiné třídy akcií. Podrobnější informace naleznete v prospektu.	

Ukazatel rizik



Úplné informace o rizicích naleznete v KID dokumentu.

Důležité informace

Hodnota vaší investice může klesnout stejně jako vzrůst a nakonec můžete získat méně, než jste původně investovali. Finanční prostředky podléhají poplatkům a výdajům. Poplatky a výdaje snížují potenciální růst investice. To znamená, že zpět můžete dostat méně, než jste investovali. Náklady se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měny a směnných kurzů. Před provedením jakékoli konečných investičních rozhodnutí si přečtěte prospekt fondu a také klíčové informace pro investory (KID). Tento fond využívá k investičním účelům finanční deriváty, což může znamenat vystavení vyššímu riziku a investoři mohou zaznamenat nadprůměrně výkyy cen. Existuje riziko, že emitenti dluhopisů nebudou schopni splnit půjčené peníze nebo splátet úroky. Při zvýšení úrokových sazeb může hodnota dluhopisů poklesnout. Rostoucí úrokové sazby mohou způsobit pokles hodnoty investice. Fond podporuje environmentální a/nebo sociální charakteristiky. Zaměření investičního manažera na cenné papíry emitentů, které vykazují charakteristiky udržitelnosti, může nepříznivě ovlivnit investiční výkonnost fondu v porovnání s podobnými fondy bez tohoto zaměření. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit. Udržitelné charakteristiky cenných papírů se mohou v průběhu času měnit. Při zahrnování aspektů podporovaného fondu souvisejících s udržitelností by měly být při rozhodování o investičních brána v úvahu všechny charakteristiky nebo cíle podporovaného fondu, jak je podrobně uvedeno v prospektu. Informace o charakteristikách udržitelnosti naleznete dle znění nařízení SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Výkonnost

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Používá se měnové zajištění, které výrazně snižuje riziko ztráty z důvodu nepříznivých kurzových pohybů v investicích jiné měně, než je měna fondu.

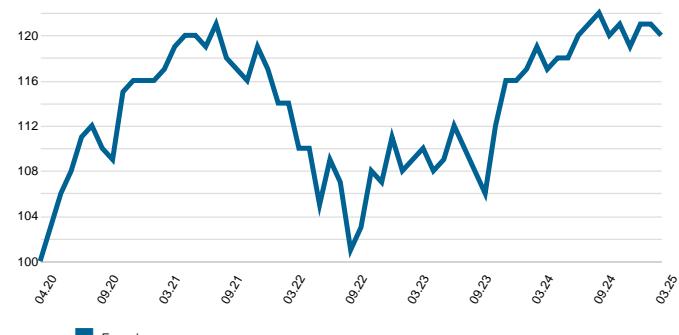
Výkonnost pro kalendářní roky v CZK (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fond	-	-	-	-	-	-	-	2,4	-9,9	8,3

Výkonnost pro období 12 měsíců v CZK (%)

bře.	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
bře.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fond	-	-	-	-	-	-	-	-3,0	-4,5	9,4

Kumulativní výkonnost v CZK (změna základu na 100)



Výkonnost je zobrazena za posledních pět let (nebo od spuštění u fondů spuštěných v tomto období).

Výše uvedené údaje zahrnují výkon před změnou fondu 28 October 2021 z původního fondu Fidelity Funds - Multi Asset Income Fund. Výsledky před tímto datem bylo dosaženo za okolnosti, které již neplatí. Zdrojem dat o výkonnosti fondu, volatilitě a rizikových opatřeních je společnost Fidelity. Výkonnost je udávána bez počátečního poplatku. Základ: nav-nav s reinvestovaným příjmem v CZK, po odečtení poplatků. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcii ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

Výkonnost k 31.03.25 v CZK (%)

	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 08.04.20*
Kumulativní růst fondu	-0,8	1,4	1,4	1,2	5,7	-	20,2
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	1,2	1,9	-	3,8

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %)	8,55
Sharpeho pomér: fond	0,20

Tento informační list obsahuje informace o složení fondu v určitém čase. Jeho cílem je pomocí vám pochopit, jak manažer fondu umístil fond k dosahování jeho cílů. Každá tabulka zobrazuje odlišný rozpis investic fondu.

Nejlepší alokace (% TNA)

Alokace	Podříada aktiv	% TNA
Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Pool	Akcie	31,4
Fidelity Funds - Sustainable Global High Yield Paris Aligned Pool	Vysokovýnosové dluhopisy	29,9
Fidelity Funds - Sustainable Multi Asset Income Overlay Pool	Nestandardní	23,2
Fidelity Funds - Climate Transitions Bond Pool	Dluhopisy s investičním stupněm	8,8
Fidelity Funds - Sustainable USD EM Bond Pool	Dluh rozvíjejícího se trhu - tvrdá měna	4,3
Fidelity Funds - US Equity Income pool	Akcie	1,9
Fidelity Funds - US Dollar Cash	Hotovost	0,5
Fidelity Funds - SMAI Baskets Pool	Nestandardní	0,0
Fidelity Funds - Global Hybrids	Hybridní dluhopisy	0,0

Nejlepší pozice (% TNA)

	% TNA
NB SHORT DURATION HY ENGAGEMENT FD	8,0
UST BILLS 0% 06/20/2025	4,9
UST BILLS 0% 06/05/2025	1,9
US 2YR NOTE (CBT) FUT JUN25 TUM5	1,7
PROGRESSIVE CORP OHIO	1,7
MUNICH RE GROUP	1,7
MARSH & MCLENNAN COS INC	1,6
UST BILLS 0% 12/26/2025	1,5
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF 8.875% 02/28/2035	1,5
RELX PLC	1,5

Slovniček / dodatečné poznámky

Míra obratu portfolia (PTR = +170,18%) a náklady na obrat portfolia (PTC = +0,04%), kde jsou uvedeny: Metodika pro tyto hodnoty není definována SRDII. Naše metodika je následující: PTR = (nákup cenných papírů + prodej cenných papírů) minus (úpis podílových listů + odkup podílových listů), děleno průměrnou hodnotou fondu za předchozích 12 měsíců vynásobenou 100. Z výpočtu PTR je vyloučeno veškeré obchodování s institucionálními likvidními fondy Fidelity. PTC = PTR (omezeno na 100 %) x transakční náklady, kde se transakční náklady vypočítávají jako zveřejnění transakčních nákladů portfolia podle směrnice MiFID ex post (tj. předchozích 12 měsíců) minus implicitní náklady.

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: Měřítko toho, jak se variabilní výnosy fondu nebo srovnávacího tržního indexu pohybují kolem svého historického průměru (známého také jako „směrodatná odchylka“). Dva fondy mohou mít za určité období stejně výnosy. Fond, jehož výnosy se od sebe liší méně, má nižší roční volatilitu a je považován za méně rizikový. Výpočet standardní odchylky 36 měsíčních výnosů je prezentován jako roční číslo. U každého fondu a indexu se volatilita počítá samostatně.

Relativní volatilita: Poměr vypočítaný porovnáním anualizované volatility fondu s anualizovanou volatilitou srovnávacího tržního indexu. Hodnota vyšší než 1 znamená, že výnosy fondu byly kolisavější než výnosy indexu. Hodnota nižší než 1 znamená, že výnosy fondu byly méně kolisavé než výnosy indexu. Relativní volatilita 1,2 znamená, že výnosy fondu byly o 20 % kolisavější než výnosy indexu, a relativní volatilita 0,8 znamená, že výnosy fondu byly o 20 % méně kolisavé než výnosy indexu.

Sharpeho poměr: Měřítko rizikově upravené výkonnosti fondu s přihlédnutím k návratnosti bezrizikové investice. Tento poměr pomáhá investorovi zhodnotit, zda fond vzhledem ke své rizikovosti generuje odpovídající výnosy. Čím je poměr vyšší, tím je výkonnost v porovnání s rizikovitou lepší. Pokud je poměr záporný, byly výnosy fondu nižší než v případě bezrizikových investic. Tento poměr se počítá odečtením bezrizikových výnosů (například hotovosti) v odpovídající měřidlo od výnosů fondu a vydělením dosaženého výsledku volatilitou fondu. Počítá se pomocí ročních čísel.

Roční alfa: Rozdíl mezi očekávaným výnosem fondu (na základě jeho beta verze) a skutečným výnosem fondu. Fond s kladným ukazatelem alfa měl větší výnosy, než se očekávalo na základě jeho ukazatele beta.

Beta: Měřítko citlivosti fondu na pohyb trhu (reprezentované tržním indexem). Ukazatel beta trhu je definován jako 1,00. Ukazatel beta 1,10 znamená, že fond by podle očekávání mohl mít o 10 % vyšší výkonnost než index při růstu trhu a o 10 % nižší výkonnost než index při poklesu trhu (za předpokladu, že všechny ostatní faktory zůstanou neměnné). Ukazatel beta 0,85 napak znamená, že fond by podle očekávání mohl mít o 15 % nižší výkonnost než index při růstu trhu a o 15 % vyšší výkonnost než index při poklesu trhu.

Roční chyba sledování: Měřítko ukazující, jak přesně fond sleduje index, se kterým je srovnávan. Jedná se o standardní odchylku mimofádných výnosů fondu. Čím je rozsah aktivního řízení fondu vyšší, tím méně výnosy fondu kopírují tržní index.

Poměr informací: Měřítko efektivity fondu při vytváření nadměrného výnosu vzhledem k úrovni podstupovaného rizika. Informační poměr 0,5 znamená, že fond dosáhl ročních mimofádných výnosů, které se rovnají polovině hodnoty rozsahu aktivního řízení fondu. Tento poměr se počítá vydělením ročních mimofádných výnosů fondu rozsahem aktivního řízení fondu.

R²: Měřítko představující míru, do jaké lze výnos fondu vysvětlit výnosy srovnávacího tržního indexu. Hodnota 1 značí, že fond a index dokonale korelují. Hodnota 0,5 značí, že pouze 50 % výkonnosti fondu lze vysvětlit na základě indexu. Pokud má R² hodnotu 0,5 nebo nižší, ukazatel beta fondu (a tedy i jeho ukazatel alfa) není spolehlivým měřítkem (kvůli malé korelace mezi fondem a indexem).

Historický výnos

Historický výnos fondu je založen na dividendách vykázaných za posledních 12 měsíců. Vypočítá se jako součet dividendových sazeb vykázaných v tomto období vydělený cenou k datu vydání. Vykázané dividendy nemusí být potvrzené a mohou podléhat změnám. U dividend, kde nejsou k dispozici údaje vykázané za posledních 12 měsíců, nebude historický výnos 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: Tokijský index cen akcií, běžně známý jako TOPIX, je index akciového trhu pro Tokijskou burzu cenných papírů (TSE) v Japonsku, který sleduje všechny domácí společnosti v první sekci burzy. Je počítán a vydáván burzou TSE.

IPD znamená Databanku investičního majetku, která je poskytovatelem služeb analýzy výkonnosti a benchmarkingu pro investory do nemovitostí. Index sdružených majetkových fondů IPD UK - Všechny využívané fondy jsou součástí indexů IPD Pooled Funds Indices, které IPD zveřejňuje čtvrtletně.

PNAV: Výkonnost Čistá hodnota aktiv umožňuje výpočet, jak by si fond hypoteticky vedl, pokud by jeho hodnocení bylo v souladu s indexem. Vypočítává se na konci měsíce tak, že se aktiva fondu přecení pomocí uzavíracích cen na trhu tak, aby byly v souladu s indexem, standardních zavíracích FX kurzů WM/Reuters (fixovaných na 16:00 britského času) podle souladu s indexem a odcetou se veškeré úpravy vyplývající z politiky společnosti Fidelity International v oblasti reálné hodnoty nebo swingových cen. Toto simulované představení je pouze ilustrativní. Prostřednictvím služby PNAV nedochází k žádnému obchodování s klienty.

Průběžné poplatky

Průběžné poplatky jsou poplatky odcítané z fondu v průběhu roku. Počítají se na konci finančního roku fondu a každý rok se mohou lišit. U tří fondů s fixními průběžními poplatky mohou být tyto poplatky každý rok stejně. U nových tříd fondu nebo tříd, které procházejí podnikovými akcemi (např. změna ročního poplatku za správu), se hodnota průběžních poplatků odhaduje, dokud nejsou splněna kritéria pro zveřejnění skutečné částky průběžních poplatků.

Do částky průběžních poplatků se započítávají různé poplatky za správu a administrativu, poplatky za úschovu či transakční poplatky, náklady na výkazy pro akcionáře, registrační poplatky úřadům, honoráře pro ředitely (jsou-li účtovány) a bankovní poplatky. Nezahrnují výkonnostní poplatky (jsou-li účtovány) a náklady na transakce v portfoliu (s výjimkou případu, kdy fond uhradí vstupní/výstupní poplatek při nákupu či prodeji podílových listů jiného podniku pro kolektivní investování).

Další informace o poplatcích (včetně údajů o konci finančního roku fondu) najdete v nejnovějším prospektu v části věnované změnám.

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

Důležité informace

Toto je propagační materiál. Tyto informace je zakázáno reproducovat nebo šířit bez předchozího svolení.

Fidelity nabízí pouze informace o produktech a službách a neposkytuje investiční poradenství na základě individuální situace jinak než konkrétně stanovené oprávněnou společností při formální komunikaci s klientem.

Jako Fidelity International je označována skupina společností, které tvoří globální organizaci správy investic poskytující informace o produktech a službách v určených jurisdikcích mimo Severní Ameriku. Toto sdělení není určeno osobám ve Spojených státech a týlo osob by se jím neměly řídit. Je určeno výhradně osobám sídlícím v jurisdikcích, kde jsou příslušné fondy oprávněni k distribuci nebo kde takové oprávnění není vyžadováno.

Není-li uvedeno jinak, všechny produkty 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. Aktiva a zdroje společnosti FIL Limited k 28. 2. 2023 – údaje bez auditu. Mezi významné pracovníky patří analytici i spolupracovníci. Uvedené informace o výkonnosti nezohledňují vstupní poplatek pro fond. Pokud od investice odečtete vstupní poplatek 5,25 %, odpovídá to snížení roční míry růstu 6 % po dobu 5 let na 4 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší.

Fidelity Funds (dále jen „FF“) je otevřená investiční společnost (UCITS) založená v Lucembursku a disponující různými třídami akcí a podílu. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) SARL si vyhrazuje právo ukončit nabízení dílčího fondu a jeho podílových jednotek na trhu v souladu s článkem 93 písm. a) směrnice 2009/65/ES a článkem 32 písm. a) směrnice 2011/61/EU. Toto ukončení bude předem oznámeno v Lucembursku.

Společnost Morningstar anualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2025 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejich informačních zdrojů; (2) nesmějí být dále kopirovány 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.

Tato třída akcií a podílu je registrována a distribuována v následujících oblastech: Bahrajn, Katar, Lucembursko, Omán, Česká republika.

Doporučujeme, abyste si opatřili všechny nezbytné informace před přijetím jakéhokoli investičního rozhodnutí na základě aktuálního prospektu a dokumentu KID (Key Information Document), který je spolu s aktuální výroční a pololetní zprávou bezplatně k dispozici na adrese <https://www.fidelityinternational.com>. Potřebné informace si můžete vyžádat u našich distributorů, od svého finančního poradce, na pobočce své banky a v našem evropském servisním středisku v Lucemburku: FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydáno společností FIL (Luxembourg) S.A., která je pověřena a kontrolována Komisi pro dohled nad finančním sektorem (CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier). Investoři a potenciální investoři mohou získat informace o svých právech týkajících se stížností a soudních sporů na místní webové stránce Fidelity dostupné prostřednictvím odkazu <https://www.fidelityinternational.com> (Produkty a služby), a to po zvolení země svého bydliště. Všechna dokumentace a informace jsou dostupné v místním nebo schváleném evropském jazyce vybrané země.

Czech 20743 T4c