

Strategie

Cílem fondu je generovat střednědobý růst kapitálu a příjem. Fond využívá týmovou spolupráci, při níž správci portfolia využívají odborných znalostí širšího víceoborového týmu, a výzkumných 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 a růst kapitálu z diverzifikovaného výběru tradičních i alternativních tříd aktiv a zároveň řídí rizika a výběry na volatilitních trzích.

Investiční cíl a politika

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

Investiční politika: Fond investuje do řady tříd cenných papírů včetně korporátních a vládních dluhopisů, akcií, nemovitostí, infrastruktury a komodit, a to kdekoli na světě včetně rozvíjejících se trhů. Fond může v souladu s uvedenými procenty investovat do následujících aktiv: dluhopisy s ratingem pod investičním stupněm nebo dluhopisy bez ratingu: až 75 % akcie: až 80 %, až se 60% podílem akcií na rozvíjejících se trzích dluhopisy rozvíjejících se 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 offshorové dluhopisy (včetně dluhopisů dim sum): až 30 % konvertibilní cenné papíry (hybridní a konvertibilní podmíněné dluhopisy): méně než 30 %, přičemž konvertibilní podmíněné dluhopisy musí činit méně než 20 % vhodné REIT, infrastruktura cenné papíry a komodity: méně než 30 % (v každé třídě aktiv) dluhopisy s investičním stupněm: až 100 % ziskové tržní nástroje: 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 aktiv 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 výplatami kapitálu. 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 ke snížení rizika, k zajištění efektivního řízení portfolia a pro investiční účely.

Referenční hodnota: Žádný.

Fakta o fondu

Datum založení: 30.10.06

Manažer fondu: George Elstathopoulos, Becky Qin, Evelyn Huang

Jmenovaný do fondu: 06.10.17, 01.01.24, 01.01.24

Roky ve Fidelity: 13, 11, 3

Velikost fondu: € 99m

Referenční měna fondu: Americký dolar (USD)

Domicil fondu: Lucembursko

Právní struktura fondu: SICAV

Správcovská společnost: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Kapitálová záruka: Ne

Fakta o třídě akcií

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

Datum založení: 20.05.08

Čistá hodnota aktiv v měně třídy akcií: 11,23

ISIN: LU0365262384

SEDOL: B2RLJP7

Číslo WK: A0Q7NV

Bloomberg: FFMLTAH LX

Uzavření obchodování: 15:00 britského času (obvykle 16:00 středoevropského času)

Typ distribuce: Akumulační

Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) za rok: 1,80% (30.04.24)

Poplatky hrazené z majetku fondu (OCF) zahrnují roční manažerské poplatky: 1,25%

Ukazatel rizik



Indikátor rizika předpokládá, že produkt bude ve vašem držení 3 roky. Skutečné riziko se může výrazně lišit v případě, že si necháte investici vyplatit již v počáteční fázi, a tedy i návratnost bude nižší.

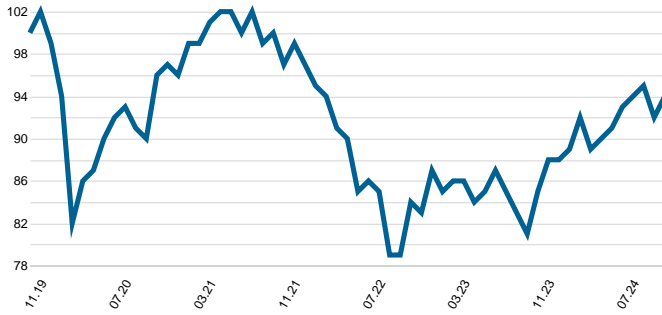
Souhrnný indikátor rizika představuje vodítko pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s ostatními produkty. Definuje pravděpodobnost toho, že produkt bude finančně ztrátový kvůli nečekaným pohybům na trzích nebo z toho důvodu, že vám nebudeme schopni vyplatit investovanou částku. Tento produkt jsme klasifikovali jako 3 ze 7, což představuje třídu se středním rizikem. Znamená to střední úroveň potenciální ztráty v reakci na budoucí výkonnost, kde by mohly mít nepříznivé tržní podmínky dopad na schopnost vyplatit vám investovanou částku. Návratnost se může zvýšit nebo snížit v důsledku pohybů měnových kurzů. Součástí tohoto produktu není žádná ochrana před budoucí změnou výkonnosti trhu a existuje proto riziko ztráty části nebo celé vaší investice. Pokud vám společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. nebude schopna vyplatit vaši investovanou částku, můžete o ní přijít.

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 snižují 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 jakýchkoli 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 nadprůměrné výkyvy cen. Existuje riziko, že emitenti dluhopisů nebudou schopni splatit půjčené peníze nebo splácet úroky. Při zvýšení úrokových sazeb může hodnota dluhopisů poklesnout. Rostoucí úrokové sazby mohou způsobit pokles hodnoty investice.

Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí návratnost. Používá se měnové zajištění, které výrazně snižuje riziko ztráty z důvodu nepříznivých kurzových pohybů u investic v jiné měně, než je měna fondu. Podporovaná investice se týká nabytí jednotek nebo akcií ve fondu, nikoli v podkladovém aktivu vlastněném fondem.

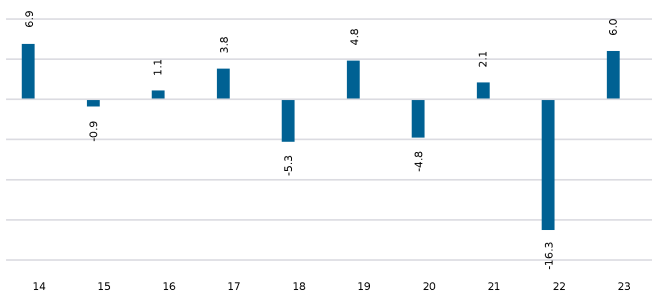
Kumulativní výkonnost v EUR (změna základu na 100)



Fond

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

Výkonnost pro kalendářní roky v EUR (%)



Fond

Výkonnost k 30.11.24 v EUR (%)

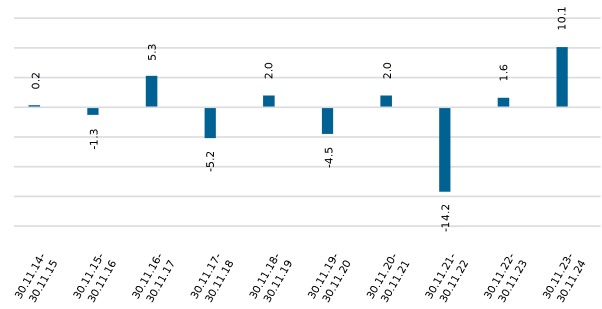
	1 měsíc	3 měsíce	Letošní rok	1 rok	3 roky	5 let	Od 20.05.08*
Kumulativní růst fondu	1,2	-0,3	6,1	10,1	-4,0	-6,5	12,3
Anualizovaný růst fondu	-	-	-	10,1	-1,4	-1,3	0,7

Výše uvedené údaje zahrnují výkon před změnou fondu 5 May 2021 z původního fondu Fidelity Funds - Global Multi Asset Tactical Moderate Fund. Výsledků před tímto datem bylo dosaženo za okolností, které již neplatí. 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 EUR, po odečtení poplatků. 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. Zdrojem tržních indexů je společnost RIMES, ostatní údaje pocházejí od třetích stran - poskytovatelů informací, jako je např. Morningstar.

* Datum počátku výkonnosti.

Údaje vždy nemusí odpovídat součtu kvůli zaokrouhlení.

Výkonnost pro období 12 měsíců v EUR (%)



Fond

Volatilita a riziko

Anualizovaná volatilita: fond (v %) 10,04

Sharpeho poměr: fond -0,34

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

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 rizikové 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 rizikové 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 době 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 tržích vyšší třídy („up markets“) a o 10 % nižší než v tržích 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 tržích vyšší třídy („up markets“) a o 15 % vyšší než výnosnost v tržích 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 správců a depozitářů 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

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 zvolená 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.

Míra obratu portfolia (PTR, dále v textu jen anglická zkratka) a náklady na obrat portfolia (PTC, dále v textu jen anglická zkratka), jsou-li zobrazeny: Metodika pro tyto hodnoty není definována SRDII. Naše metodika je následující: **PTR** = (nákup cenných papírů + prodej cenných papírů) minus (úpis podílových jednotek + odkup podílových jednotek) děleno průměrnou hodnotou fondu za předchozích 12 měsíců vynásobeno 100. Z výpočtu PTR je vyloučeno veškeré obchodování s institucionálními likvidními fondy Fidelity. **PTC** = PTR (nesmí překročit 100 %) krát transakční náklady, přičemž transakční náklady se vypočítávají po (tj. předchozích 12 měsíců) zveřejnění MiFID transakčních nákladů portfolia minus implicitní náklady.

Důležité informace

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

Fidelity nabízí pouze informace o produktech a službách a neposkytuje investiční poradenství na základě individuální situace jinak než konkrétně řádně 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 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 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 výzkumné 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 4,9 %. Jedná se o nejvyšší vstupní poplatek, který může být odečten. Pokud je vstupní poplatek nižší než 5,25 %, dopad na celkovou výkonnost bude menší.

Fidelity Funds (dále jen „FF“) je otevřená investiční společnost (UCITS) založená v Lucembursku a disponující různými třídami akcií a podílů. Společnost FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. 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 aktualizovala sazby růstu, celkový výnos, medián výkonnosti sektoru a kategorie - Zdroj dat - © 2024 Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejich 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.

Tato třída akcií a podílů je registrována a distribuována v následujících oblastech: Belgie, Chorvatsko, Dánsko, Finsko, Francie, Island, Itálie, Katar, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Maďarsko, Nizozemsko, Norsko, Německo, Omán, Polsko, Portugalsko, Rakousko, Rumunsko, Slovensko, Spojené království, Česká republika, Španělsko, Švédsko, Švýcarsko.

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 Komisí 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. Veškerá dokumentace a informace jsou dostupné v místním nebo schváleném evropském jazyce vybrané země.

Dokumentaci lze také získat u následujících platebních zprostředkovatelů / distributorů: **Švýcarsko** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Curych.

Francie : Vydáno společností FIL Gestion, správcem portfolia schváleným AMF pod číslem GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paříž.

Německo : Vydavatelem pro německé velkoformátové investory je společnost FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus, Německo. Vydavatelem pro německé institucionální investory je společnost FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lucemburk, Lucembursko. Vydavatelem pro německé investory do penzijních fondů je společnost FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Nizozemsko : Fond je oprávněn nabízet v Nizozemsku právo na účast v souladu s článkem 2:66 odst. 3 ve spojení s články 2:71 a 2:72 zákona o finanční kontrole.

Polsko : Tento materiál nepředstavuje doporučení ve smyslu nařízení polského ministerstva financí z 19. října 2005 o informacích, které představují doporučení týkající se finančních instrumentů nebo jejich emitentů. Žádné z prohlášení obsažených v tomto dokumentu není právně závazné pro společnost Fidelity ani příjemce a nepředstavuje nabídku ve smyslu polského občanského zákoníku z 23. dubna 1964.

Portugalsko : Fondy Fidelity Funds jsou registrovány u organizace CMVM a právní dokumenty lze získat od místních autorizovaných distributorů.

Španělsko : Fidelity Funds a Fidelity Active Strategy (FAST) jsou otevřené programy pro kolektivní investování založené v Lucembursku. Distribuční a depozitní subjekty jsou FIL (Luxembourg) S.A. a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds a FAST disponují registrací umožňující působení na trhu ve Španělsku, a to v rejstříku zahraničních subjektů kolektivního investování CNMV pod registračními čísly 124 a 649, ve kterém naleznete také podrobné informace o místních distributorech.

Švýcarsko : Společnost Fidelity poskytuje finanční služby při nákupu a/nebo prodeji finančních nástrojů ve smyslu zákona o finančních službách („FinSA“). Společnost Fidelity není povinna posuzovat přiměřenost a vhodnost podle FinSA. Vydáno společností FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA Czech 51546 T29a