

Stratégia, cieľ a investičná politika

Stratégia: Fond využíva tímový prístup založený na tom, že manažéri portfólia vychádzajú z odborných znalostí väčšieho tímu s viacerými aktívami a výskumných schopností spoločnosti Fidelity s cieľom ponúknuť optimalizovaný a dynamický výber tried aktív v rámci tried aktív s rôznymi charakteristikami, ako sú akcie, dlhopisy a iné. Optimalizovaný výber tried aktív bol vedecky navrhnutý tak, aby dynamicky znižoval riziko portfólia až do cieľového dátumu fondu: počiatočná alokácia je 100 % vo vysoko rizikových aktívach, ako sú akcie, a v priebehu životnosti fondov sa diverzifikuje. Konečné portfólio k cieľovému dátumu je 100 % hotovosť. Relatívna výkonnosť bude závisieť predovšetkým od výberu alokácie. Výber alokácie je proces založený na výskume, v rámci ktorého filtrujeme správcov na základe kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií. Kvalitatívna analýza sa zameriava na pochopenie toho, ako funguje investičný proces, berúc do úvahy faktory, ako je investičná filozofia, proces výberu akcií, budovanie portfólia a kontrola rizík. Kvantitatívna analýza skúma, ako vzniká výkonnosť fondu, meria historické výkonnostné faktory a vykonáva analýzy na základe majetku.

Cieľ: Cieľom fondu je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie kapitálu pre investorov, ktorí plánujú vybrať podstatnú časť svojej investície v roku 2025.

Investičná politika: Fond investuje do rôznych tried aktív, ako sú dlhopisy, akcie, úročené nástroje a nástroje peňažného trhu, ako aj do oprávnenej expozície voči komoditám z celého sveta vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Tieto investície môžu byť denominované v akejkoľvek mene a niektoré z nich môžu byť pod investičným stupňom alebo bez hodnotenia. Podiel aktív alokovaných do jednotlivých tried aktív sa v priebehu času mení a fond bude s blížiacim sa cieľovým dátumom splatnosti čoraz viac uprednostňovať menej rizikové investície a prechádzať na čoraz konzervatívnejšiu alokáciu aktív. Fond môže investovať do nasledujúcich aktív podľa uvedených percent: zabezpečené a sekuritizované dlhové nástroje: do 20 % spoločnosti SPAC: menej ako 5 % Fond nemá dátum splatnosti a k cieľovému dátumu bude aj naďalej riadený v súlade s investičným cieľom a zásadami.

Fakty o triede fondov a akcií

| | |
|--|---|
| Dátum spustenia fondu: | 16.05.05 |
| Manažér portfólia: | Ayesha Akbar, Julie-Ann Ashcroft |
| Stanovené pre fond: | 31.05.23, 01.01.24 |
| Počet rokov v spoločnosti Fidelity: | 17, 2 |
| Veľkosť fondu: | € 205m |
| Počet alokácií vo fonde: | 17 |
| Referenčná mena fondu: | Euro (EUR) |
| Sídlo fondu: | Luxembursko |
| Právna štruktúra fondu: | SICAV |
| Správcovská spoločnosť: | FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. |
| Kapitálová záruka: | Nie |
| Dátum spustenia triedy akcií: | 16.05.05 |
| Čistá hodnota aktív v mene triedy akcií: | 40,21 |
| Trieda akcií - ISIN: | LU0215158840 |
| Trieda zdieľania SEDOL: | B083646 |
| Trieda zdieľania WKN: | A0EAD2 |
| Bloomberg: | FID2025 LX |
| Prerušenie obchodovania: | 15:00 britského času (zvyčajne 16:00 stredo európskeho času) |
| Typ distribúcie: | Výnos |
| Frekvencia distribúcie: | Ročne |
| Priebežné poplatky (OCF) za rok: | 1,27% (30.04.24) |
| OCF zohľadňuje ročný poplatok za správu na rok: | 0,85% |
| Klasifikačná skupina: | Morningstar EAA Fund Target Date 2021 - 2025 Index používaný na porovnanie je zmesou trhových indexov reprezentujúcich rôzne triedy aktív. Kombinujú sa pomocou váh, ktoré sa menia so zmenou cieľovej alokácie aktív. Ďalšie podrobnosti sú k dispozícii na požiadanie. |
| Index trhu zo 03.02.25: | Kombinujú sa pomocou váh, ktoré sa menia so zmenou cieľovej alokácie aktív. Ďalšie podrobnosti sú k dispozícii na požiadanie. |
| Odporúčané obdobie držania: | 2,0 Roky |
| K dispozícii môžu byť ďalšie triedy akcií. Ďalšie podrobnosti nájdete v prospekte. | |

Riziko Ukazovateľ



Úplné informácie o rizikách nájdete v DK1.

Dôležité informácie

Hodnota vašej investície môže klesnúť, ale aj vzrásť a môžete nakoniec získať menej, než ste pôvodne investovali. Na peňažné prostriedky sa vzťahujú poplatky a výdavky. Poplatky a výdavky znižujú potenciálny rast vašej investície. To znamená, že by ste mohli dostať späť menej, ako ste zaplatili. Náklady sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania meny a výmenného kurzu. Pred prijatím konečného investičného rozhodnutia si prečítajte prospekt a DK1 fondu. Tento fond využíva nástroje finančných derivátov na investičné účely, čo môže vystaviť fond vyššej miere rizika a môže spôsobiť, že investície budú podliehať vyšším než priemerným cenovým fluktuáciám. Existuje riziko, že emitenti dlhopisov nebudú schopní splatiť požičané peniaze alebo splácať úroky. Pri zvýšení úrokových sadzieb môže hodnota dlhopisov poklesnúť. Rastúce úrokové sadzby môžu viesť k poklesu hodnoty vašej investície. Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky. Zameranie investičného manažéra na cenné papiere emitentov, ktorí vykazujú charakteristiky trvalej udržateľnosti, môže nepriaznivo ovplyvniť investičnú výkonnosť fondu v porovnaní s podobnými fondmi bez takéhoto zamerania. Charakteristiky trvalej udržateľnosti cenných papierov sa môžu s postupom času meniť. Keď sa hovorí o aspektoch propagovaného fondu týkajúcich sa udržateľnosti, pri rozhodovaní o investovaní by sa mali zohľadniť všetky charakteristiky alebo ciele propagovaného fondu, ako sú podrobne uvedené v prospekte. Informácie o aspektoch súvisiacich s udržateľnosťou sa poskytujú podľa nariadenia SFDR na adrese <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Výkon

Predošlá výkonnosť nepredpovedá budúce výnosy. Výnosy fondu sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania meny. Trhový index slúži len na porovnanie. Výkonnosť indexu zobrazená v grafoch nižšie pred dátumom účinnosti aktuálneho indexu (pozrite časť 'Fakty o triede fondov a akcií') sa vzťahuje na predchádzajúci použitý index/indexy. Ďalšie podrobnosti o týchto indexoch možno nájsť vo výročných správach a účtovných zvierkach.

Výkonnosť za kalendárny rok v EUR (%)

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|
| Fond | 6,0 | 5,1 | 5,5 | -5,7 | 16,9 | 3,1 | 9,1 | -17,0 | 6,3 | 0,8 |
| Index | 5,9 | 8,0 | 7,0 | -3,5 | 18,2 | 4,6 | 9,3 | -15,1 | 8,6 | 2,8 |

Výkonnosť za 12-mesačné obdobie v EUR (%)

| | Feb 2015 | Feb 2016 | Feb 2017 | Feb 2018 | Feb 2019 | Feb 2020 | Feb 2021 | Feb 2022 | Feb 2023 | Feb 2024 | Feb 2025 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Fond | -7,9 | 12,9 | 2,9 | 1,3 | 5,1 | 8,2 | 2,8 | -11,1 | 2,8 | 2,7 | |
| Index | -7,8 | 16,4 | 3,4 | 3,6 | 7,1 | 8,5 | 4,0 | -9,6 | 6,2 | 4,2 | |

Kumulatívna výkonnosť v EUR (zmena základu na 100)



Výkonnosť sa zobrazuje za posledných päť rokov (alebo od spustenia fondov spustených v tomto období). Zdrojom údajov o výkonnosti fondu, volatilita a rizikových opatreniach je spoločnosť Fidelity. Výkonnosť je udávaná bez počiatočného poplatku. Základ: NAV-NAV s reinvestovaným príjmom v EUR, bez poplatkov. Trhové indexy pochádzajú z RIMES a ďalšie údaje pochádzajú od poskytovateľov tretích strán, ako je Morningstar. Propagovaná investícia sa týka nadobudnutia podielových listov alebo akcií fondu a nie daného podkladového aktíva, ktoré fond vlastní.

Výkonnosť podľa 28.02.25 v EUR (%)

| | 1 mesiac | 3 mesiace | YTD | 1 rok | 3 roky | 5 rokov | Od 16.05.05* |
|---|----------|-----------|-----|-------|--------|---------|--------------|
| Kumulatívny rast fondu | 0,3 | 0,1 | 0,6 | 2,7 | -6,1 | 4,4 | 116,8 |
| Kumulatívny rast indexu | 0,5 | 0,5 | 0,8 | 4,2 | 0,1 | 13,0 | 156,4 |
| Ročný rast fondu | - | - | - | 2,7 | -2,1 | 0,9 | 4,0 |
| Ročný rast indexu | - | - | - | 4,2 | 0,0 | 2,5 | 4,9 |
| Klasifikácia v rámci klasifikačnej skupiny | | | | | | | |
| A-Euro | 4 | 7 | 6 | 7 | 7 | 6 | |
| Celkový počet fondov | 8 | 8 | 8 | 8 | 7 | 6 | |
| Kvartilové poradie** | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | |

*Dátum zahájenia výkonnosti.

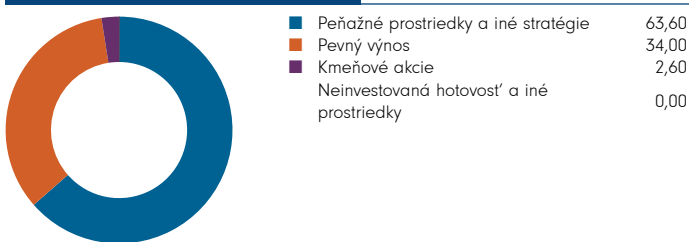
**Kvartilové poradie sa vzťahuje na primárnu triedu akcií identifikovanú spoločnosťou Morningstar, ktorá sa môže líšiť od triedy akcií uvedenej v tomto informačnom prehľade, a vyjadruje výkon v priebehu času vyjadrený na stupnici 1 - 4. 1. miesto v poradí znamená, že hodnotená položka je zaradená v horných 25 % vzorky a tak ďalej. Poradia sú založené na zázname výkonu, ktorý je zaradený do súboru porovnateľnej skupiny. V súlade s metodikou Investičnej asociácie môže tento záznam zahŕňať rozšírenie záznamu výkonu z triedy pôvodných akcií a záznam nesmie byť rovnakej triedy ako je trieda tohto prehľadu. Kvartilová klasifikácia je interný výpočet spoločnosti Fidelity International. Poradie sa môže líšiť podľa triedy akcií.

Volatilita a riziko

| | | | |
|-----------------------------------|-------|---|-------|
| Ročná volatilita: fond (%) | 8,56 | Ročná alfa | -2,08 |
| Relatívna volatilita | 1,08 | Beta | 1,07 |
| Sharpeov pomer: fond | -0,52 | Ročná odchýlka oproti indexu (%) | 1,43 |
| Sharpeov pomer: index | -0,30 | Informačný pomer | -1,48 |
| R² | 0,98 | | |

Táto informačná správa obsahuje informácie o zložení fondu v určitom časovom okamihu. Cieľom tejto správy je vám pomôcť pochopiť, ako manažér nastavil fond v zmysle dosahovania cieľov fondu. Každá tabuľka uvádza iné rozdelenie investícií vo fonde.

Rozdelenie podľa triedy aktív (% TNA)



Rozdelenie v rámci triedy aktív (% TNA)

| Trieda aktív | Trieda podradených aktív | % TNA |
|-------------------------------------|--|--------------|
| Peňažné prostriedky a iné stratégie | | 63,6 |
| | Hotovosť a iné aktíva | 63,6 |
| Pevný výnos | | 34,0 |
| | Globálny agregát | 34,0 |
| Kmeňové akcie | | 2,6 |
| | Akcie USA | 1,9 |
| | Kmeňové akcie - Európa | 0,5 |
| | Kmeňové akcie rozvojových trhov | 0,2 |
| | Japonské kmeňové akcie | 0,0 |
| | Kmeňové akcie Ázie a Tichomorja okrem Japonska | 0,0 |
| | Neinvestovaná hotovosť a iné prostriedky | 0,0 |
| SPOLU | | 100,3 |

Najvýznamnejšie alokácie (% TNA)

| Alokácia | Trieda podradených aktív | % TNA |
|--|---------------------------------|-------|
| Fidelity Funds - Euro Cash | Hotovosť a iné aktíva | 63,6 |
| Fidelity Funds - Systematic Global Government Bond Pool | Globálny agregát | 22,1 |
| Fidelity Funds - Renaissance 2 Pool | Globálny agregát | 8,5 |
| Fidelity Funds - Global inflation Linked Bond | Globálny agregát | 3,4 |
| Fidelity Funds - Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity Pool | Akcie USA | 1,6 |
| Fidelity Funds - US Core Equity Pool | Akcie USA | 0,4 |
| Fidelity Funds - Multi Asset TDF 25 Pool | Kmeňové akcie - Európa | 0,3 |
| Fidelity Funds - European Core Equity Pool | Kmeňové akcie - Európa | 0,1 |
| Fidelity Funds - Sustainable Research Enhanced Europe Equity Pool | Kmeňové akcie - Európa | 0,1 |
| Fidelity Funds - Sustainable Research Enhanced EM Equity Pool | Kmeňové akcie rozvojových trhov | 0,1 |

Najvýznamnejšie pozície (% TNA)

| | % TNA |
|--|-------|
| LANDESBANK BADEN-WUERT (UNGTD) TD 2.67% 03/05/2025 | 4,3 |
| LANDESBANK BADEN-WUERT (UNGTD) TD 2.67% 03/04/2025 | 4,3 |
| LANDESBANK BADEN-WUERT (UNGTD) TD 2.67% 03/03/2025 | 4,3 |
| LANDESBANK HESS-THURNGN(UNGTD) TD 2.65% 03/03/2025 | 4,3 |
| BELFIUS BANK SA/NV TD 2.63% 03/05/2025 | 4,1 |
| BELFIUS BANK SA/NV TD 2.63% 03/04/2025 | 4,1 |
| BELFIUS BANK SA/NV TD 2.63% 03/03/2025 | 4,1 |
| LANDESBANK HESS-THURNGN(UNGTD) TD 2.65% 03/04/2025 | 3,7 |
| LANDESBANK HESS-THURNGN(UNGTD) TD 2.65% 03/05/2025 | 3,6 |
| SG ISSUER SA FRN ESTRON+6 06/16/2025 | 1,4 |

