

Strategia

Il comparto è gestito in modo da replicare la performance dell'indice Solactive Euro 50*. La "replica dell'indice" è nota anche come gestione passiva degli investimenti. Il comparto intende replicare l'indice detenendo le azioni della società che compongono l'indice, in proporzioni simili ad esso. I costi sostenuti dal comparto indicano che i rendimenti potrebbero non corrispondere alla performance combinata delle azioni incluse nell'indice, sebbene il comparto possa beneficiare del prestito titoli quando l'indice non è in grado di farlo. Il comparto è gestito da Geode Capital Management LLC (dal 3 gennaio 2017), che ha sede a Boston ed è uno specialista leader nella gestione di strategie basate su indici. Dal 2002 gestisce strategie di indici azionari con un approccio di gruppo.

* I dati sulla performance riportati qui sopra comprendono i risultati precedenti alla modifica in vigore dal 20 febbraio 2024, data a partire dalla quale Fidelity Funds - EURO STOXX 50® Fund replica l'EURO STOXX 50® Index (NTR).

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo: Il comparto intende ottenere crescita del capitale a lungo termine, replicando la performance del benchmark (al netto di costi e spese).

Politica d'investimento: Il comparto investe, anche attraverso l'utilizzo di derivati, in azioni di società del benchmark.

Per gestire la posizione liquida, il comparto può investire in schemi d'investimento collettivo (ad esempio, fondi di liquidità), compresi quelli gestiti dal Gruppo FIL, oltre che in strumenti del mercato monetario, liquidità e depositi a termine.

Processo d'investimento: Nella gestione passiva del comparto il Gestore degli investimenti cerca di replicare (seguire) la composizione del benchmark e di ridurre al minimo la differenza tra il rendimento del portafoglio e quello del benchmark. Il Gestore degli investimenti non tiene conto di caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG). Le caratteristiche ESG del comparto sono essenzialmente simili a quelle del benchmark.

Derivati e tecniche: Il comparto può utilizzare derivati a fini di copertura e per una gestione efficace del portafoglio.

Benchmark: Solactive Euro 50 Index NTR. Used for: tracking only. For more information, see "Further Information on Fidelity Funds - Euro 50 Index Fund" and <https://www.solactive.com/indices>. Utilizzato per: solo per la replica. Per ulteriori informazioni vedere "Ulteriori informazioni su Fidelity Funds - Solactive Euro 50 Index NTR Fund" e <https://www.solactive.com/indices>.

Informazioni sul fondo

Data del lancio: 08.10.96

Patrimonio del fondo: € 527m

Numero di partecipazioni nel comparto: 51

Valuta di riferimento del comparto: Euro (EUR)

Domicilio del comparto: Lussemburgo

Struttura legale del comparto: SICAV

Società di gestione: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Garanzia in conto capitale: No

Costo di variazione del portafoglio (PTC): 0,00%

Tasso di variazione del portafoglio (PTR): 3,41%

Informazioni generali sulla Classe di azioni

Possono essere disponibili altre classi di azioni. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo.

Data del lancio: 08.10.96

Prezzo NAV nella valuta di denominazione della classe di azioni: 16,07

ISIN: LU0069450319

SEDOL: 5380053

WKN: 986380

Bloomberg: FIDDAXI LX

Termine ultimo per la negoziazione: 12:00 ora del Regno Unito (normalmente 13:00, ora dell'Europa centrale)

Tipo di distribuzione: Distribuzione

Frequenza delle distribuzioni: Annuo

Spese correnti: 0,30% (30.04.23)

Le spese correnti comprendono la commissione di gestione annuale: 0,2%

Valutazione indipendente

Le informazioni sono le più recenti disponibili alla data di pubblicazione. Per ulteriori dettagli consultare il Glossario. Dal momento che alcune agenzie di rating potrebbero formulare le loro valutazioni basandosi su performance passate, le stesse non costituiscono un indicatore affidabile di risultati futuri.

Morningstar Rating: ****

Il rating misura la capacità di un fondo di bilanciare rischio e rendimento rispetto ai fondi comparabili. I rating espressi con stelle si basano rigorosamente sulle performance passate e Morningstar consiglia agli investitori di avvalersene per identificare i fondi meritevoli di ulteriori approfondimenti. Il primo 10% dei fondi di una categoria riceverà un rating di 5 stelle, mentre il successivo 22,5% riceverà un rating di 4 stelle. Sulla scheda informativa sono riportati unicamente i rating a 4 o 5 stelle.

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se l'investitore preleva nella fase iniziale e il rendimento potrebbe essere inferiore alle attese.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida per il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri e indica quante probabilità vi sono che il prodotto comporti una perdita di denaro a causa dell'andamento del mercato o perché non siamo in grado di effettuare i pagamenti all'investitore. Abbiamo classificato questo prodotto come un 5 su 7, vale a dire una classe di rischio media. Ciò significa un livello medio di perdite potenziali legate alla performance futura, e condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero pregiudicare la possibilità di pagare l'investitore. I rendimenti possono aumentare o diminuire in seguito alle fluttuazioni valutarie. Il prodotto non prevede alcuna protezione contro l'andamento futuro del mercato, per cui l'investitore potrebbe andare incontro alla perdita totale o parziale dell'investimento. Se FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. non dovesse essere in grado di pagare all'investitore le somme dovute, quest'ultimo potrebbe perdere l'intero investimento.

Informazioni importanti

Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto. I Comparti sono soggetti a commissioni e spese. Le commissioni e le spese riducono la potenziale crescita degli investimenti. Questo significa che potreste recuperare meno di quanto avete versato. I costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e dei tassi di cambio. Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KID del comparto prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. Quando si fa riferimento ad aspetti legati alla sostenibilità di un comparto promosso, la decisione d'investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi del comparto promosso, come descritto nel Prospetto. Le informazioni relative agli aspetti legati alla sostenibilità sono fornite ai sensi del Regolamento SFDR su <https://www.fidelity.lu/sfdr-entity-disclosures>.

Le performance passate non sono indicative di risultati futuri. I rendimenti del comparto possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni della valuta. L'investimento promosso riguarda l'acquisizione di quote o azioni di un comparto e non di determinati attivi sottostanti di proprietà del comparto.

Comparatore(i) di performance

Peer Group Universe

L'indice di mercato da 20.02.24

Morningstar EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity
Solactive Euro 50 Net Index

Salvo qualora esplicitamente menzionato nella sezione Obiettivi e politica di investimento a pagina 1, l'indice di mercato è riportato ai soli fini comparativi. Ove la data di decorrenza dell'attuale indice di mercato sia successiva alla data di lancio della classe di azioni, è possibile richiedere a Fidelity i dati storici completi.

Performance cumulativa in EUR (rettificato su base 100)

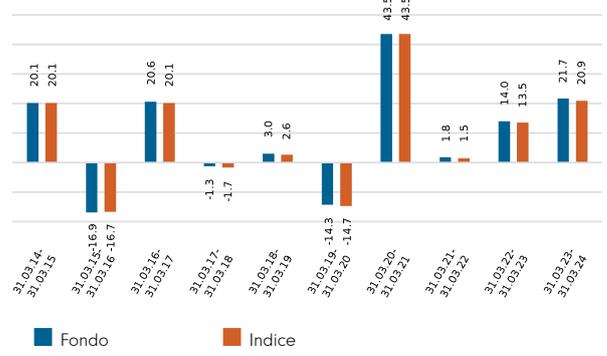


Sono riportati i dati di performance relativi agli ultimi cinque anni (ovvero le performance dal lancio del fondo, se avviato durante tale periodo).

Performance per anni solari in EUR (%)



Performance per periodi di 12 mesi in EUR (%)



Volatilità e rischio (3 anni)

Volatilità annualizzata: comparto (in %)	16,49	Alfa annualizzato	0,52
Volatilità relativa	1,00	Beta	1,00
Indice di Sharpe: comparto	0,68	Tracking Error annualizzato (in %)	0,41
Indice di Sharpe: indice	0,64	Information Ratio	1,39
		R²	1,00

Calcoli effettuati sulla base di dati a fine mese. Calcoli effettuati sulla base di dati a fine mese. Le definizioni di questi termini sono contenute nella sezione Glossario della presente scheda.

Performance a 31.03.24 in EUR (%)

	1m	3m	Da inizio anno	1 anno	3 anni	5anni	Dalla 03.11.98*
Crescita cumulativa del fondo	4,5	13,3	13,3	21,7	41,3	73,8	213,5
Crescita cumulativa dell'indice	4,5	12,9	12,9	20,9	39,2	70,4	224,3
Crescita annualizzata del fondo	-	-	-	21,7	12,2	11,7	4,6
Crescita annualizzata dell'indice	-	-	-	20,9	11,7	11,2	4,7
Classifica nel Peer Group Universe							
Y-ACC-Euro	29	6	6	5	3	6	
Numero complessivo dei fondi	165	165	165	160	141	121	
Classifica per quartile**	1	1	1	1	1	1	

I dati sulla performance riportati qui sopra comprendono i risultati precedenti alla modifica in vigore dal 20 febbraio 2024, data a partire dalla quale Fidelity Funds - EURO STOXX 50® Fund replica l'EURO STOXX 50® Index (NTR). I dati relativi a performance del fondo, volatilità e rischi sono forniti da Fidelity. La performance non comprende la commissione di sottoscrizione. Base: da nav a nav, con reddito reinvestito, in EUR, al netto delle commissioni. Se viene addebitata una commissione di sottoscrizione del 5,25% su un investimento, ciò significa ridurre il tasso di crescita dal 6% annuo al 4,9% in 5 anni. Si tratta della più alta commissione di sottoscrizione applicabile; se la commissione di sottoscrizione versata è inferiore al 5,25%, l'effetto sulla performance complessiva risulterà inferiore. I dati relativi agli indici di mercato sono forniti da RIMES, gli altri dati provengono da organizzazioni terze, come Morningstar.

*Data di inizio performance.

**Il posizionamento di quartile si riferisce alla classe di azioni primaria del comparto identificata da Morningstar, che può essere diversa dalla classe di azioni descritta in questa scheda informativa e fa riferimento alla performance nel tempo valutata su una scala da 1 a 4. Una valutazione di 1 indica che il prodotto è inserito nel primo 25% del campione e così via. Le valutazioni sono basate sulla registrazione della performance inserita nell'universo del gruppo di titoli omologhi. In linea con la metodologia dell'Investment Association, la registrazione può comprendere l'estensione dell'andamento storico di una classe di azioni precedente e può non essere la stessa classe di questa scheda informativa. Il posizionamento di quartile è un calcolo interno di Fidelity International. Il posizionamento può variare in base alle classi di azioni.

Introduzione

Nelle tabelle seguenti sono riportati i dati degli indici al posto degli strumenti utilizzati per replicare l'indice. La classificazione viene effettuata utilizzando gli attributi della società emittente, che possono essere diversi rispetto al titolo specifico contenuto nell'indice.

Ripartizione per segmento/settore (%)

Settore GICS	Indice
Società finanziarie	20,4
Beni di consumo ciclici	20,1
Informatica	17,1
Prodotti industriali	14,8
Generi di largo consumo non ciclici	6,9
Sanità	5,4
Energia	5,0
Materie prime	4,2
Servizi di pubblica utilità	4,0
Servizi di comunicazione	2,1
Esposizione settoriale complessiva	100,0
Non classificato	0,0
Esposizione azionaria complessiva	100,0

Ripartizione per capitalizzazione di mercato (%)

EUR	Indice
>10mld	100,0
5-10mld	0,0
1-5mld	0,0
0-1mld	0,0
Esposizione alla capitalizzazione di mercato totale	100,0
Non classificato	0,0
Esposizione azionaria complessiva	100,0

Ripartizione geografica (%)

	Indice
Francia	33,7
Germania	25,7
Olanda	14,9
Italia	8,6
Spagna	8,1
Stati Uniti	6,1
Finlandia	1,5
Belgio	1,4
Esposizione geografica totale	100,0
Altro Indice / Non classificato	0,0
Esposizione azionaria complessiva	100,0

Principali titoli (in %)

	Settore GICS	Posizione geografica	Indice
ASML HOLDING NV	Informatica	Olanda	10,1
LVMH MOET HENNESSY SE	Beni di consumo ciclici	Francia	6,2
SAP SE	Informatica	Germania	5,3
TOTALENERGIES SE	Energia	Francia	4,1
SIEMENS AG	Prodotti industriali	Germania	3,8
SCHNEIDER ELEC SA	Prodotti industriali	Stati Uniti	3,2
ALLIANZ SE	Società finanziarie	Germania	3,1
SANOFI	Sanità	Stati Uniti	2,9
AIRBUS SE	Prodotti industriali	Francia	2,9
AIR LIQUIDE SA	Materie prime	Francia	2,8

Concentrazione dei titoli (in %)

	Indice
Principali 10	44,5
Principali 20	65,0
Principali 50	100,0

Per via dell'arrotondamento la somma delle cifre potrebbe non corrispondere sempre ai totali

Metriche ESG

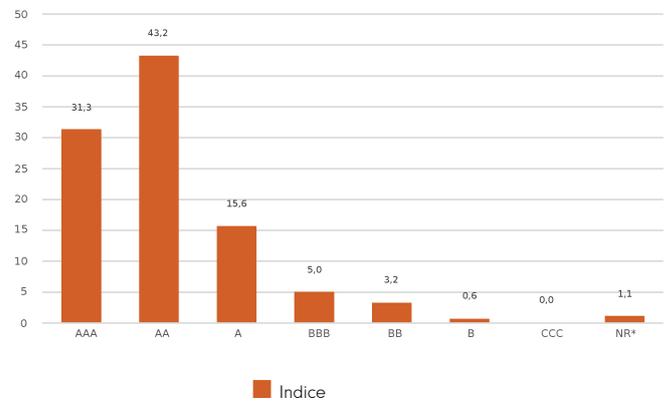
La scheda informativa è basata sul portafoglio alla data sopra indicata. La distribuzione dei rating ESG può variare nel tempo. La rappresentazione di questi dati ha valore puramente informativo. Se il comparto ha una classificazione SFDR corrispondente all'articolo 6, significa che esso non promuove caratteristiche ambientali o sociali né che ha un obiettivo di investimento sostenibile. Se corrisponde all'articolo 8, il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali. Se corrisponde all'articolo 9, il comparto ha un obiettivo di investimento sostenibile. Informazioni specifiche sui prodotti sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo www.fidelityinternational.com

Caratteristiche di sostenibilità (31.03.2024)

Rating dei fondi ESG attribuito da MSCI(AAA-CCC)	AA
Intensità di carbonio media ponderata dell'indice (tCo2e/\$M ricavi)	70
Classificazione SFDR (Fondo)	6

N/A - Non applicabile
N/C - Non classificato.

Distribuzione dei rating MSCI % (31.03.2024)



Glossario

MSCI ESG Fund Rating: Indica il rating dei fondi ESG sulla base dei punteggi di qualità attribuiti da MSCI. I rating vanno da AAA, AA (Leader), A, BBB, BB (Average) a B, CCC (Laggard). Perché un comparto venga inserito negli MSCI ESG Fund Rating, il 65% della sua ponderazione lorda deve provenire da titoli coperti (escluso il contante), la data delle sue partecipazioni non dev'essere anteriore a un anno e lo stesso dev'essere costituito da almeno dieci titoli.

Intensità di carbonio media ponderata: è il risultato ottenuto dalla somma del peso di ciascun titolo nell'indice moltiplicato per il suo Co2e per \$M di ricavi. Questo parametro fornisce un'idea immediata dell'esposizione dell'Indice ad aziende ad alta intensità di carbonio e comprende emissioni di carbonio scope 1 e scope 2. Per i dati sulle emissioni di CO2, la copertura dei titoli sottostanti deve essere superiore al 50% per i dati da dichiarare.

Classificazione SFDR (Fondo): Indica la classificazione assegnata a ciascun fondo nell'ambito del Regolamento UE sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). I fondi di cui all'articolo 9 intendono ottenere un risultato ESG e sono dei prodotti con obiettivi ESG. I fondi di cui all'articolo 8 si concentrano sulla promozione delle caratteristiche ESG e questo deve essere un obiettivo primario del prodotto. I fondi di cui all'articolo 6 integrano i rischi di sostenibilità (se non altrimenti specificato nel prospetto) nell'analisi e nel processo decisionale d'investimento, senza che i fondi promuovano caratteristiche ambientali o sociali o abbiano come obiettivo investimenti sostenibili.

Distribuzione dei rating MSCI: indica la percentuale dei rating ESG.

Declino di responsabilità

Fonte rating ESG: ©2024 MSCI ESG Research LLC. Riprodotte con autorizzazione, nessuna ulteriore distribuzione. MSCI ESG Research LLC e le sue controllate (le "Parti ESG"), ottengono le informazioni da fonti ritenute sicure, nessuna delle Parti ESG garantisce né fornisce assicurazioni circa l'originalità, l'esattezza o la completezza dei dati qui riportati. Nessuna delle Parti ESG rilascia garanzie espresse o implicite di qualsiasi tipo, e le Parti ESG declinano espressamente ogni garanzia di commerciabilità e idoneità per scopi specifici relativamente ai dati qui riportati. Nessuna delle Parti ESG potrà essere considerata responsabile per errori od omissioni in relazione ai dati qui riportati. Inoltre, fermo restando quanto sopra, in nessun caso nessuna delle Parti ESG potrà essere considerata responsabile per eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali e di altro tipo (compreso il lucro cessante), ancorché avvisate della possibilità di tali danni. Informazioni alla data di produzione sulla base dei dati forniti da MSCI. Potrebbero esserci differenze di tempistica tra la data in cui i dati vengono acquisiti e quella in cui vengono segnalati. Per informazioni più aggiornate, visitare <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>

Fonte dati sulle emissioni di CO2: Dati forniti dall'ISS ESG. Tutti i diritti sulle informazioni fornite da Institutional Shareholder Services Inc. e le sue controllate (ISS) appartengono a ISS e/o ai suoi licenziari. ISS non rilascia garanzie espresse o implicite di qualsiasi tipo e declina qualsiasi responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni in o in relazione a qualsiasi dato fornito da ISS. Informazioni alla data di produzione sulla base dei dati sulle emissioni di CO2 forniti dalla ISS. Potrebbero esserci differenze di tempistica tra la data in cui i dati vengono acquisiti e quella in cui vengono segnalati.

La classificazione SFDR è assegnata da Fidelity in base al Regolamento UE sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Glossario / Ulteriori commenti

Volatilità e rischio

Volatilità annualizzata: nota anche come "deviazione standard", è un criterio di misurazione della variabilità dei rendimenti di un fondo, o di un indice comparativo dei dati di mercato, rispetto alle rispettive medie storiche. Due fondi possono produrre lo stesso rendimento in un dato periodo di tempo. Si riterrà che abbia ottenuto un rapporto migliore tra rendimento e rischio il fondo che avrà registrato una volatilità annua più bassa, ossia i cui rendimenti mensili avranno mostrato le fluttuazioni meno ampie. Questo calcolo rappresenta la deviazione standard di 36 rendimenti mensili, espressa come dato annualizzato. La volatilità dei fondi è calcolata separatamente da quella degli indici.

Volatilità relativa: è un rapporto calcolato confrontando la volatilità annualizzata di un fondo con la volatilità annualizzata di un indice comparativo dei dati di mercato. Un valore maggiore di 1 indica una volatilità del fondo superiore a quella dell'indice. Un valore minore di 1 indica una volatilità del fondo inferiore a quella dell'indice. Una volatilità relativa di 1,20 indica una volatilità del fondo maggiore del 20% di quella dell'indice, mentre un dato di 0,80 segnala una volatilità del fondo minore del 20% di quella dell'indice.

Indice di Sharpe: misura la performance commisurata al rischio di un fondo rispetto al rendimento di un investimento esente da rischio. L'indice di Sharpe consente agli investitori di valutare se il fondo genera rendimenti adeguati al grado di rischio assunto. La performance commisurata al rischio è tanto migliore quanto maggiore è il valore espresso dall'indice. Se l'indice esprime un valore negativo, significa che il rendimento prodotto dal fondo è inferiore a quello dell'investimento esente da rischio. L'indice viene calcolato sottraendo dal rendimento del fondo il rendimento esente da rischio (ad esempio della liquidità) espresso nella rispettiva valuta e dividendo il risultato per la volatilità del fondo. Il calcolo si basa su dati annualizzati.

Alfa annualizzato: è la differenza tra il rendimento previsto di un fondo (basato sul suo beta) e il suo rendimento effettivo. Il rendimento di un fondo con un alfa positivo sarà superiore a quello previsto in base al suo beta.

Beta: è un criterio di misurazione della sensibilità di un fondo alle fluttuazioni del mercato (espresso da un indice di mercato). Per definizione il beta del mercato è pari a 1,00. Presumendo immutati gli altri fattori, un beta di 1,10 indica che è prevedibile una performance del fondo superiore del 10% a quella dell'indice in mercati rialzisti e inferiore del 10% a quella dell'indice in mercati ribassisti. Invece un beta di 0,85 indica che è prevedibile una performance del fondo inferiore del 15% a quella dell'indice in mercati rialzisti e superiore del 15% a quella dell'indice in mercati ribassisti.

Tracking Error annualizzato: è un criterio di misurazione indicante quanto simile è la performance di un fondo a quella dell'indice con cui è comparato. Esso rappresenta la deviazione standard degli extrarendimenti del fondo. Quanto maggiore è il tracking error del fondo, tanto più elevata è la variabilità dei suoi rendimenti rispetto all'indice di mercato.

Information ratio: è un criterio di misurazione della capacità di un fondo di produrre extrarendimenti rispetto al grado di rischio assunto. Un'information ratio di 0,50 indica l'ottenimento di un extrarendimento su base annua pari a metà del valore del tracking error. Il valore è calcolato dividendo l'extrarendimento annualizzato del fondo per il suo tracking error.

R²: è un criterio di misurazione indicante fino a che punto il rendimento di un fondo è legato ai rendimenti di un indice comparativo dei dati di mercato. Un valore di 1 indica una correlazione perfetta tra il fondo e l'indice. Se il valore di R² è pari a 0,50 significa che solo il 50% della performance del fondo è correlata all'indice. Se R² è minore di 0,50 significa che il beta del fondo (e pertanto anche il suo alfa) non è un indicatore affidabile vista la bassa correlazione tra il fondo e l'indice.

Spese correnti

Le spese correnti sono gli oneri a carico del fondo nel corso di un esercizio. Esse sono calcolate alla chiusura dell'esercizio finanziario del fondo e possono variare da un anno all'altro. Per le classi di fondi con spese correnti fisse, l'importo di queste ultime potrebbe non variare da un anno all'altro. Per le classi di fondi nuove o interessate da azioni societarie (quale, ad esempio, una modifica della commissione di gestione annuale), le spese correnti verranno stimate fino a quando non siano soddisfatti i criteri per la pubblicazione dell'importo effettivo delle stesse.

Gli oneri inclusi nell'ammontare delle spese correnti sono le commissioni di gestione, le commissioni di amministrazione, le commissioni di custodia e della banca depositaria, le commissioni di transazione, le spese di registrazione obbligatoria, i compensi degli Amministratori (ove previsti) e gli oneri bancari.

Non vi sono comprese: le commissioni d'incentivo (ove previste) e le spese operative del portafoglio, escluse le commissioni di sottoscrizione e di disinvestimento pagate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sugli oneri (compresi i dati dettagliati sulla chiusura dell'esercizio finanziario del fondo) si rimanda al capitolo dedicato agli oneri nel Prospetto informativo più recente.

Rendimento storico

Il rendimento storico di un fondo si basa sui dividendi deliberati nel corso dei 12 mesi precedenti. Esso viene calcolato dividendo la sommatoria dei tassi di dividendo deliberati in detto periodo per il prezzo registrato alla data di pubblicazione. È possibile che i dividendi deliberati non vengano confermati e potrebbero essere soggetti a modifica. Laddove non sia disponibile il dato relativo ai dividendi deliberati nel corso dei 12 mesi precedenti, il rendimento storico non verrà pubblicato.

Classificazione per segmento/settore

GICS: Il Global Industry Classification Standard è una tassonomia utilizzata principalmente negli indici MSCI e S&P in cui ogni società viene assegnata - in base all'attività principale - a uno degli 11 settori, 24 gruppi industriali, 69 comparti industriali e 158 sottocomparti. Ulteriori informazioni sono disponibili su <http://www.msci.com/gics>

ICB: L'Industry Classification Benchmark è una tassonomia utilizzata principalmente negli indici FTSE Russell in cui ogni società viene assegnata - in base all'attività principale - ad uno degli 11 comparti industriali, 20 super settori, 45 settori e 173 sottosectori. Ulteriori informazioni sono disponibili su <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: Il Tokyo Stock Price Index, comunemente noto come TOPIX, è un indice di borsa del Tokyo Stock Exchange (TSE), che segue l'andamento di tutte le società giapponesi incluse nella Prima Sezione della borsa di Tokyo. Il TOPIX è calcolato e pubblicato dal TSE.

IPD indica l'Investment Property Databank, che fornisce analisi di performance e servizi di indicizzazione per gli investitori nel settore immobiliare. L'IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds è un componente degli IPD Pooled Funds Indices, pubblicati trimestralmente dall'IPD.

Valutazione indipendente

Classe di azioni primaria: identificata da Morningstar quando l'analisi si riferisce solo a una classe di azioni per comparto che deve figurare nel gruppo di titoli omologhi. Si tratta della classe di azioni che Morningstar consiglia come quella che meglio rappresenta il portafoglio per la combinazione mercato e categoria/GIF. Nella maggior parte dei casi la classe di azioni scelta consiste nella versione più appetibile presso gli investitori retail (sulla base degli oneri di gestione effettivi, della data d'inizio, delle condizioni di distribuzione, della valuta e di altri fattori) a meno che per una classe di azioni meno mirata alla distribuzione agli investitori retail non siano disponibili dati dell'andamento storico riferiti a un periodo più lungo. Si tratta di un parametro diverso rispetto ai dati relativi alla classe di azioni più vecchia, nel senso che fa riferimento a un livello di disponibilità per la vendita e non in tutti i mercati la classe di azioni più vecchia viene distribuita in una determinata regione. La classe di azioni primaria è inoltre basata sulla categoria, per cui ogni combinazione di disponibilità per la vendita/categoria per il comparto ha una classe di azioni primaria sua propria.

Tasso di rotazione del portafoglio (PTR, utilizzando gli acronimi inglesi) e Costo di rotazione del portafoglio (PTC, utilizzando gli acronimi inglesi), se indicati: La SRDII non definisce una metodologia per questi parametri; la nostra è la seguente: $PTR = (\text{acquisti} + \text{vendite di titoli}) \text{ meno } (\text{sottoscrizioni} + \text{rimborsi di quote})$, diviso per il valore medio del comparto negli ultimi 12 mesi moltiplicato per 100. Le eventuali negoziazioni di comparti in Fidelity Institutional Liquidity Funds non sono comprese nel calcolo del PTR. $PTC = PTR$ (con un massimo del 100%) x costo di transazione, dove il costo di transazione viene calcolato a posteriori (vale a dire, gli ultimi 12 mesi) considerando i costi di transazione del portafoglio dichiarati in base alla MiFID meno i costi impliciti.

Informazioni importanti

Comunicazione commerciale. Queste informazioni non devono essere riprodotte né divulgate senza il preventivo consenso.

Fidelity offre esclusivamente informazioni in merito a prodotti e servizi e non fornisce consulenze d'investimento basate su circostanze individuali, a meno che ciò non sia espressamente previsto da una società opportunamente autorizzata, in una comunicazione formale con il cliente.

Fidelity International fa riferimento al gruppo di società che costituiscono l'organizzazione globale di gestione degli investimenti, che fornisce informazioni sui prodotti e sui servizi in alcuni paesi fuori dal Nord America. Questa comunicazione non è destinata a, e non dev'essere utilizzata nei confronti di, soggetti che si trovano negli Stati Uniti ed è comunque destinata esclusivamente a soggetti che risiedono in paesi in cui la distribuzione dei fondi descritti è autorizzata o nei quali non è necessaria alcuna autorizzazione.

Salvo diversa precisazione, tutti i prodotti vengono forniti da Fidelity International, e tutte le opinioni espresse sono di Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, il logo Fidelity International e il simbolo F sono marchi depositati di FIL Limited. Attività e risorse di FIL Limited al 28/02/2023: dati non sottoposti a revisione. Con ricercatori professionisti s'intendono analisti e associati. I dati di performance indicati non tengono conto della Commissione di sottoscrizione del comparto. L'addebito di una commissione di sottoscrizione del 5,25% sugli investimenti comporta una riduzione del tasso annuo di crescita dal 6% al 4,9% in 5 anni. Si tratta della massima commissione di sottoscrizione applicabile. Se la commissione di sottoscrizione versata è inferiore al 5,25%, l'effetto sulla performance complessiva risulta inferiore.

Fidelity Funds "FF" è una società d'investimento a capitale variabile (OICVM) costituita in Lussemburgo con diverse classi di azioni. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. si riserva il diritto di risolvere gli accordi in essere per la distribuzione del comparto e/o delle sue azioni ai sensi dell'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE. Il preavviso di risoluzione verrà dato in Lussemburgo.

Solactive AG ("Solactive") è il licenziante di Solactive Euro 50 ("l'Indice"). Gli strumenti finanziari basati sull'Indice non sono sponsorizzati, sottoscritti, promossi o venduti da Solactive in alcun modo e Solactive non rilascia alcuna dichiarazione, garanzia o assicurazione espressa o implicita in merito a: (a) l'opportunità di investire negli strumenti finanziari; (b) la qualità, l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice; e/o (c) i risultati ottenuti o da ottenere da parte di qualsiasi persona o entità a seguito dell'uso dell'Indice. Solactive non garantisce l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice, né si assume responsabilità alcuna per eventuali errori od omissioni del medesimo. Fatti salvi gli obblighi di Solactive nei confronti dei suoi licenziatari, Solactive si riserva il diritto di modificare i metodi di calcolo o di pubblicazione relativi all'Indice e Solactive non sarà responsabile per eventuali errori di calcolo o per qualsiasi pubblicazione errata, ritardata o interrotta in relazione all'Indice. Solactive non sarà responsabile per eventuali danni, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, qualsiasi perdita di profitti o affari, o qualsiasi danno particolare, accidentale, a titolo di risarcimento, indiretto o conseguente subito o attribuito all'uso (o all'impossibilità di utilizzo) dell'Indice. Tassi di crescita annui Morningstar, rendimento totale, performance e posizioni medie del settore - Fonte dei dati - © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) possono non essere accurate, complete o tempestive. Morningstar e i relativi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti da qualsivoglia utilizzo delle presenti informazioni.

Questa classe di azioni è registrata e distribuita nei paesi seguenti: Croazia, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, L'Islanda, Liechtenstein, Lussemburgo, L'Austria, Norvegia, Olanda, Oman, Perù, Portogallo, Qatar, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Spagna, Svezia, Svizzera, Ungheria.

Si consiglia agli investitori di acquisire informazioni accurate prima di prendere eventuali decisioni in base ai prospetti e ai KID (Key Information Document) attuali, insieme alle ultime relazioni annuali e semestrali disponibili gratuitamente presso i nostri collocatori, i consulenti finanziari e il nostro Centro Servizi Europei in Lussemburgo, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Lussemburgo. Pubblicato da FIL (Luxembourg) S.A., autorizzata e controllata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Per gli investitori / investitori potenziali le informazioni sui rispettivi diritti relativamente a reclami e controversie sono disponibili sul sito Fidelity del paese di residenza al quale è possibile accedere dal seguente link <https://www.fidelityinternational.com> (Products & services) selezionando il paese in oggetto. Tutta la documentazione e tutte le informazioni sono disponibili nella lingua locale o in una lingua europea accettata nel paese selezionato.

La documentazione può essere richiesta anche ai seguenti agenti per i pagamenti/collocatori: **L'Austria** - UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Vienna., **Croazia** - Zagrebacka banka d.d., Trg bana Josipa Jelacica 10, 10000 Zagabria., **Repubblica Ceca** - UniCredit Bank Czech Republic a.s., Zeletavska 1525/1, 14092 Prag 4 - Michle, Repubblica Ceca., **Ungheria** - Raiffeisenbank Zentralbank Österreich AG, Akademia u. 6, 1054 Budapest., **Liechtenstein** - VP Bank AG, Aulestrasse 6, 9490 Vaduz., **Slovacchia** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Slovacchia., **Svizzera** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo.

Francia : Pubblicato da FIL Gestion, una società di gestione del portafoglio autorizzata dall'AMF (Autorité des Marchés Financiers) col numero GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75116 Parigi.

Germania : Per i clienti Wholesale tedeschi pubblicato da FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Per i clienti Institutional tedeschi pubblicato da FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Lussemburgo. Per i clienti dei fondi pensione tedeschi, pubblicato da FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Olanda : Il fondo è autorizzato a offrire diritti di partecipazione nei Paesi Bassi ai sensi del combinato disposto dell'art. 2.66 (3) e degli artt. 2.71 e 2.72 del Financial Supervision Act.

Portogallo : Fidelity Funds è registrata presso la CMVM e i documenti legali possono essere ottenuti presso i distributori locali autorizzati.

Spagna : Fidelity Funds e Fidelity Active Strategy (FAST) sono organismi di investimento collettivo a capitale variabile costituiti in Lussemburgo. Collocatore e depositario sono, rispettivamente, FIL (Luxembourg) S.A. e Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds e FAST sono registrate per la commercializzazione in Spagna, rispettivamente con i numeri di registrazione 124 e 649, nel Registro degli organismi d'investimento collettivo esteri della CNMV, dove è possibile ottenere informazioni dettagliate sui collocatori locali.

Svizzera : Fidelity si occupa dei servizi finanziari di acquisto e/o vendita di strumenti finanziari ai sensi della legge sui servizi finanziari (Financial Services Act, "FinSA"). Ai sensi di tale legge, Fidelity non è tenuta a valutare l'adeguatezza né l'idoneità degli strumenti finanziari. Pubblicato da FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA Italian 44037 T5a