

Strategia

I gestori di portafoglio si propongono di conservare il capitale e di produrre liquidità, offrendo rendimenti competitivi grazie a un approccio multistrategico alla gestione dei fondi del mercato monetario. Si propongono di costruire portafogli ben diversificati, in cui le decisioni o gli investimenti singoli non abbiano un effetto dominante sul comparto. I principi di gestione dei fondi del mercato monetario Fidelity sono: (1) uso intensivo della ricerca dei fondamentali del credito per individuare in maniera indipendente gli emittenti qualitativamente migliori; (2) scelta degli emittenti per il portafoglio basata su un elenco di emittenti approvati, definito accuratamente dai nostri esperti gestori di portafoglio e analisti del credito; (3) garanzia che i portafogli siano ben diversificati per quanto riguarda il numero di emittenti, settori e regioni; (4) impiego di una sofisticata ricerca quantitativa per orientare la sensibilità del portafoglio ai tassi d'interesse e alle strategie della curva dei rendimenti; (5) mantenimento di una congrua riserva di liquidità per facilitare eventuali rimborsi.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo: Il comparto intende offrire rendimenti in linea con i tassi dei mercati monetari durante il periodo di detenzione consigliato.

Politica d'investimento: Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) in strumenti del mercato monetario denominati in euro, reverse repo e depositi.

Il comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in titoli di emittenti con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli e fino al 30% in titoli di emittenti con caratteristiche ESG in miglioramento.

Il comparto è considerato fondo comune monetario a valore patrimoniale netto variabile (VNAV) a breve termine, con rating Aaa-mf di Moody's Investor Services, Inc.

Processo d'investimento: Nella gestione attiva del comparto, il Gestore degli investimenti utilizza analisi dei fondamentali e relativa per selezionare gli emittenti e i titoli a breve termine strutturando un portafoglio di alta qualità con particolare attenzione alla liquidità e alla gestione del rischio. Il Gestore degli investimenti considera inoltre le caratteristiche ESG nella valutazione di rischi e opportunità d'investimento. Nella determinazione delle caratteristiche ESG favorevoli, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rating ESG di Fidelity o di agenzie esterne. Attraverso il processo di gestione degli investimenti il Gestore degli investimenti intende garantire che le società partecipate adottino buone prassi di governance.

Il comparto aderisce agli standard della gamma di comparti sostenibili Fidelity. Per ulteriori informazioni vedere "Investimento sostenibile e integrazione ESG" e l'Allegato Sostenibilità.

Derivati e tecniche: Il comparto può utilizzare derivati solo a fini di copertura dei rischi del tasso d'interesse o di cambio inerenti ad altri investimenti dello stesso.

Benchmark: Nessuno.

Informazioni sul fondo

Data del lancio: 20.09.93

Gestore del portafoglio: Christopher Ellinger, Tim Foster

Gestore del fondo dal: 01.01.19, 17.11.08

Anni trascorsi con Fidelity: 13, 20

Patrimonio del fondo: € 660m

Numero di partecipazioni: 92

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

Informazioni generali sulla Classe di azioni

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

Data del lancio: 17.03.08

Prezzo NAV nella valuta di denominazione della classe di azioni: 10,3819

ISIN: LU0346390353

SEDOL: B2PMBF6

WKN: A0NGVR

Bloomberg: FFEURCY LX

Tipo di distribuzione: Accumulazione

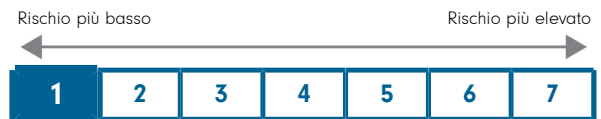
Rendimento storico: 3,79%

Spese correnti: 0,23% (30.04.23)

Le spese correnti comprendono la commissione di gestione annuale: 0,1%

Se l'importo relativo alle spese e commissioni correnti è inferiore alla commissione di gestione annuale, significa che il fondo rinuncia, in toto o in parte, ad alcune commissioni, compresa la commissione di gestione annuale. L'importo relativo alle spese e commissioni varia di anno in anno e aumenta nel caso in cui vengano addebitate tutte le spese del fondo.

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 0,5 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 1 su 7, vale a dire una classe di rischio bassa. Ciò significa un livello basso di perdite potenziali legate alla performance e condizioni di mercato sfavorevoli difficilmente 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

L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto. Il valore delle azioni può risentire dell'inadempienza o di altre difficoltà finanziarie che influiscono su istituti in cui sia stata depositata la liquidità del Comparto. La concentrazione del Gestore degli investimenti su titoli di emittenti che mantengono caratteristiche ESG favorevoli, o che rappresentano investimenti sostenibili, può agire favorevolmente o meno sulla performance degli investimenti del comparto rispetto a comparti simili che non hanno una simile concentrazione. Un Fondo comune monetario (FCM) non è un investimento garantito. Gli investimenti in FCM sono diversi dagli investimenti in depositi. Il capitale investito può fluttuare e il rischio di perdita del capitale è a carico dell'investitore. Il FCM non fa affidamento su alcun sostegno esterno per garantire la liquidità del FCM o la stabilizzazione del proprio NAV per azione. 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.

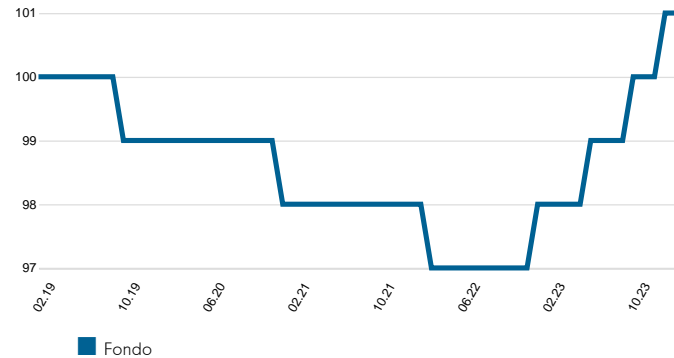
Comparatore(i) di performance

Peer Group Universe

Morningstar EAA Fund EUR Money Market

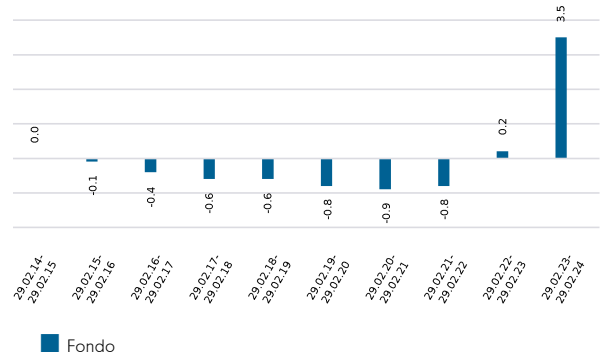
Salvo qualora esplicitamente menzionato nella sezione Obiettivi e politica di investimento a pagina 1, l'indice di mercato è riportato ai soli fini comparativi. Ove la data di decorrenza dell'attuale indice di mercato sia successiva alla data di lancio della classe di azioni, è possibile richiedere a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

Performance cumulativa in EUR (rettificato su base 100)

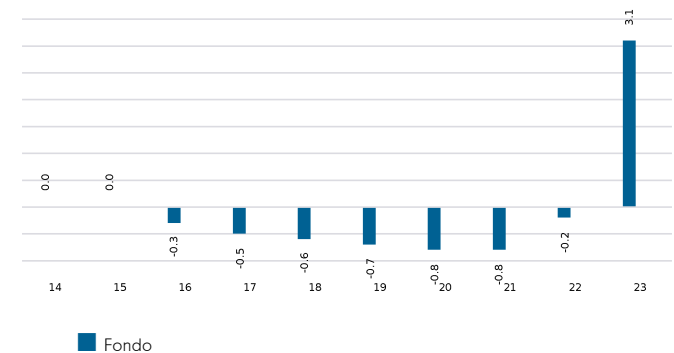


Sono riportati i dati di performance relativi agli ultimi cinque anni (ovvero le performance dal lancio del fondo, se avviato durante tale periodo).

Performance per periodi di 12 mesi in EUR (%)



Performance per anni solari in EUR (%)



Performance a 29.02.24 in EUR (%)

	1m	3m	Da inizio anno	1 anno	3 anni	5anni	Dalla 17.03.08*
Crescita cumulativa del fondo	0,3	1,0	0,7	3,5	2,8	1,1	3,8
Crescita cumulativa dell'indice	-	-	-	-	-	-	-
Crescita annualizzata del fondo	-	-	-	3,5	0,9	0,2	0,2
Crescita annualizzata dell'indice	-	-	-	-	-	-	-
Classifica nel Peer Group Universe							
Y-ACC-Euro	19	19	8	19	18	23	
Numero complessivo dei fondi	43	43	43	43	39	36	
Classifica per quartile**	2	2	1	2	2	3	

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.

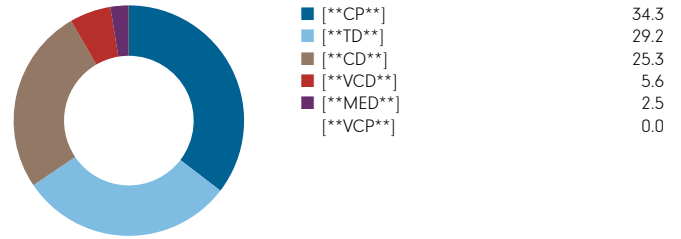
**Il posizionamento di quartile si riferisce alla classe di azioni primaria del comparto identificata da Morningstar, che può essere diversa dalla classe di azioni descritta in questa scheda informativa e fa riferimento alla performance nel tempo valutata su una scala da 1 a 4. Una valutazione di 1 indica 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.

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

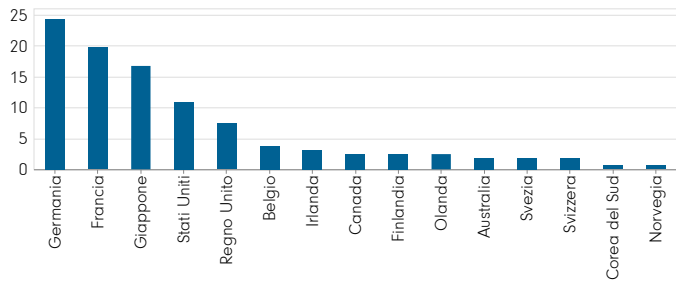
Prime 10 partecipazioni (in % del PNT)

	Fondo
LANDESBANK BADEN-WUERT (UNGTD)	8,7
DZ BANK AG DEUT ZENT GENOSBANK	7,5
LANDESBANK HESS-THURNGN(UNGTD)	7,5
BRED BANQUE POPULAIRE	5,5
SG ISSUER SA	2,5
LINDE FINANCE BV	2,5
TOTALENERGIES CAPITAL SA	2,5
MIZUHO CORPOR BK LIMITED LONDON BRH	2,5
ABN AMRO BANK NV	1,8
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1,8

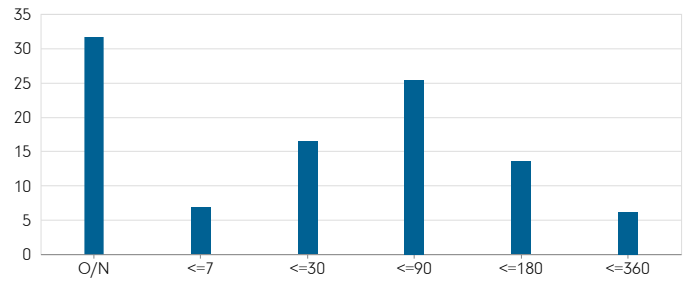
Allocazione delle attività (% PNT)



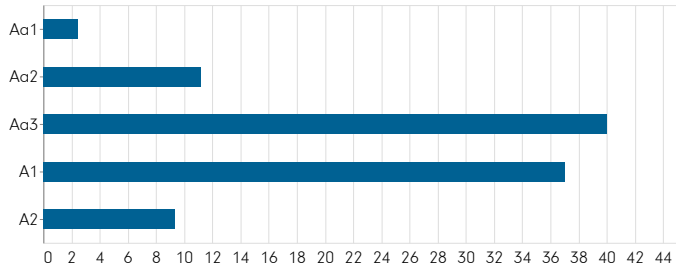
Esposizione geografica (PNT in %)



Profilo di scadenza (valore di mercato ponderato %)



Rating di credito (in % del PNT)



Glossario / Ulteriori commenti

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 è calcolato in base alla media dei rendimenti annualizzati degli ultimi 30 giorni.

Valutazione indipendente

Rating di Scope Fund: il rating misura la capacità di un fondo di bilanciare rischio e rendimento rispetto ai fondi comparabili. Il rating si basa esclusivamente sulla performance di fondi aventi un track record di cinque anni. I fondi con uno storico più breve sono sottoposti anche a una valutazione qualitativa, per esempio, osservando lo stile di gestione. La scala del rating è la seguente: A = ottimo, B = buono, C = medio, D = inferiore alla media e E = scarso.

Rating Morningstar per fondi: 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.

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.

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.

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: Bahrein, Belgio, Croazia, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, L'Islanda, La Polonia, Lussemburgo, L'Austria, Norvegia, Olanda, Oman, Qatar, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Spagna, Svezia, Svizzera.

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., Zeleťavská 1525/1, 14092 Prag 4 - Michle, Repubblica Ceca., **Slovacchia** - UniCredit Bank Slovakia, a.s., Sancova 1/A 81333, Slovacchia., **Svizzera** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

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.

La Polonia : Il presente materiale non costituisce una raccomandazione ai sensi del Regolamento del Ministero delle Finanze polacco del 19 ottobre 2005 relativo alle informazioni che costituiscono raccomandazioni relativamente a strumenti finanziari o emittenti degli stessi. Nessuna dichiarazione o descrizione presente in questo documento va considerata legalmente vincolante per Fidelity o il destinatario e non costituisce un'offerta ai sensi del codice civile polacco (legge del 23 aprile 1964).

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.

C504925 CL1305901/NA Italian 51381 T11b