

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Fidelity Funds - Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-Euro

Società di gestione: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l.

ISIN: LU0056886558

www.fidelityinternational.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 250 4041

La Società di gestione fa parte del gruppo di società Fidelity

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione della Società di gestione per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di pubblicazione: 16/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni di un comparto di Fidelity Funds SICAV, un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

Questo comparto è un fondo di tipo aperto. La Società di gestione non ha il diritto di chiudere unilateralmente il comparto; tuttavia il consiglio d'amministrazione di Fidelity Funds SICAV può chiudere il comparto mediante liquidazione o fusione.

Obiettivi

Obiettivo: Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

Politica di investimento: Il comparto investe in tutta una serie di classi di attivi, tra cui obbligazioni societarie e titoli di Stato investment grade e sub-investment grade, strumenti del mercato monetario, titoli legati all'inflazione, azioni, valute, titoli immobiliari, materie prime di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti.

Il comparto può investire nelle seguenti classi di attivi secondo le percentuali indicate:

- obbligazioni sub-investment grade: fino al 40%
- azioni cinesi di classe A e B (direttamente e/o indirettamente): meno del 30% (complessivamente)
- azioni: fino all'80%
- REIT, titoli infrastrutturali ed esposizione a materie prime consentite: fino all'80% (complessivamente)
- titoli di stato, obbligazioni societarie, legate all'inflazione e dei mercati emergenti: fino al 100%
- titoli ibridi e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo): meno del 30%, di cui meno del 20% in CoCo
- strumenti di debito garantiti e cartolarizzati: fino al 15%
- SPAC: meno del 5%
- strumenti del mercato monetario: fino al 30%
- titoli distressed: fino al 10%

Il comparto può investire anche in altri titoli di debito finanziari subordinati e in azioni privilegiate.

Processo d'investimento: Nella gestione attiva del comparto, il Gestore degli investimenti combina l'analisi macroeconomica, di mercato e dei fondamentali delle società per ripartire in modo flessibile gli investimenti tra le diverse classi di attivi e aree geografiche. Il gestore degli investimenti mira a individuare le opportunità di investimento che traggano vantaggio dai diversi regimi inflazionistici, quali deflazione, disinflazione, stagflazione e inflazione derivanti da cambiamenti nel tempo del contesto economico e sociale globale. Alcuni esempi di investimenti sono - senza intento limitativo - settori e regioni in grado di difendersi dagli shock economici e inflazionistici, valute che possono trarre

vantaggio da diversi regimi inflazionistici e società il cui business model beneficia della variazione dell'inflazione.

Nel processo d'investimento il Gestore degli investimenti tiene conto dei Rischi di sostenibilità. Per ulteriori informazioni vedere "Investimento sostenibile e integrazione ESG".

Derivati e tecniche: Il comparto può utilizzare derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e investimento (compresi derivati incentrati su azioni, credito, tassi d'interesse e valuta). Il comparto può utilizzare posizioni lunghe o corte.

Utilizzo di TRS (compresi CFD): Previsto 80%; massimo 300%.

I total return swap possono essere utilizzati per ottenere esposizione alle posizioni azionarie, obbligazionarie e su materie prime del portafoglio.

Benchmark: Nessuno.

Valuta base: USD.

Metodo di gestione del rischio: VaR assoluto, limitato all'20%.

Indebitamento lordo previsto: 450% (potrebbe essere superiore o inferiore ma non dovrebbe superare il 750%).

Informazioni aggiuntive:

È possibile vendere (riscattare) o convertire alcune o tutte le proprie azioni in un altro comparto in Giorno di Valutazione.

Il reddito prodotto dal comparto viene reinvestito in ulteriori azioni o pagato agli azionisti su richiesta.

Il presente documento informativo descrive un comparto di Fidelity Funds. Per ogni comparto di Fidelity Funds viene investito e mantenuto un pool separato di attività.

Le attività e le passività dei singoli comparti sono separate da quelle degli altri comparti e fra questi non esistono responsabilità incrociate.

Per ulteriori informazioni consultare il prospetto e gli ultimi bilanci e relazioni disponibili, i quali possono essere ottenuti gratuitamente in inglese e in altre lingue principali presso la Società di gestione. Questi documenti e i dettagli della Politica di remunerazione sono disponibili su www.fidelityinternational.com.

Il Valore patrimoniale netto del comparto è disponibile presso la sede legale della Società di gestione e su www.fidelityinternational.com.

Depositario: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Investitore al dettaglio

Questo prodotto può essere indicato per investitori: con una conoscenza di base e nessuna, o un'esperienza limitata, negli investimenti in fondi; che prevedono di mantenere l'investimento per un periodo di detenzione raccomandato non inferiore a 3 anni; che cercano la crescita del capitale nel periodo di detenzione raccomandato; che sono consapevoli del rischio di perdita totale o parziale del capitale investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Ulteriori rischi: credito, mercati emergenti, tasso d'interesse, Indebitamento.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se la Società di gestione non dovesse essere in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Scenari di Performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni Esempio di investimento : EUR 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.520 EUR	6.640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,8%	-12,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.320 EUR	8.320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,8%	-6,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.750 EUR	9.800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,5%	-0,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.080 EUR	11.950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,8%	6,1%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 01/2020 e il 01/2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 02/2018 e il 02/2021.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra il 01/2023 e il 01/2026.

Cosa accade se la Società di gestione non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività e le passività di questo prodotto sono separate da quelle della Società di gestione. Tra queste entità non vi sono passività incrociate e il prodotto non sarebbe responsabile se la Società di gestione o un fornitore di servizi delegato dovesse fallire o diventare insolvente.

Questo prodotto non partecipa a nessun sistema di compensazione degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10.000 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	707 EUR	1.121 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	3,8% per anno

(*)Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,25% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	509 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	150 EUR
Costi di transazione	0,49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	48 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il periodo di detenzione consigliato si basa sulla nostra valutazione delle caratteristiche di rischio e rendimento e dei costi del prodotto.

Elaborazione degli ordini: Le richieste di acquisto, conversione o vendita delle azioni del comparto ricevute e accettate dalla Società di gestione entro le 16:00 CET (15:00 ora del Regno Unito) di qualsiasi Giorno di valutazione vengono normalmente evase al NAV di quel Giorno di valutazione. Di norma il regolamento avviene entro 3 giorni lavorativi.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami riguardanti questo prodotto o la condotta della Società di gestione, visitare il sito www.fidelityinternational.com. In alternativa, scrivere alla Società di gestione all'indirizzo postale 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L1246 Luxembourg o all'indirizzo e-mail fidelity.ce.crm@fil.com. Per presentare un reclamo nei confronti della persona che ha consigliato questo prodotto o che lo ha venduto rivolgersi alla stessa per conoscere la procedura da seguire.

Altre informazioni rilevanti

È possibile consultare il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave, le comunicazioni agli investitori, le relazioni finanziarie e ulteriori documenti informativi relativi al prodotto, comprese le varie politiche pubblicate del prodotto, sul nostro sito web www.fidelityinternational.com. È inoltre possibile richiedere una copia di tali documenti presso la sede legale della Società di gestione. Ulteriori informazioni sulla performance passata del prodotto, compresi i calcoli degli scenari di performance precedenti pubblicati mensilmente, sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0056886558&lang=it&kid=yes>. Le informazioni sulla performance del prodotto negli ultimi 10 anni sono disponibili sul sito <https://www.priipsdocuments.com/Fidelity/?isin=LU0056886558&lang=it&kid=yes>