

Informazioni chiave per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni qui contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura del fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fidelity Funds - Fidelity Target 2020 (Euro) Fund

un comparto di Fidelity Funds

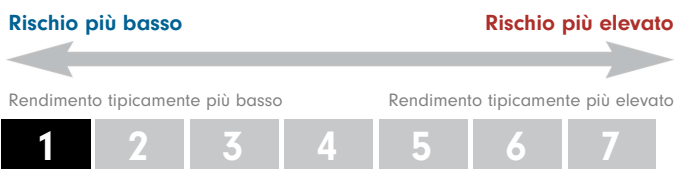
A-ACC-Euro (ISIN: LU0251131289)

Il presente fondo è gestito da FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il comparto mira a ottenere crescita del capitale a lungo termine per investitori che intendono ritirare parti sostanziali dei loro investimenti nel 2020.
- Il comparto investirà tipicamente in un'ampia serie di mercati con esposizione ad azioni di società, obbligazioni, titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario e materie prime in tutto il mondo.
- Il comparto può investire in obbligazioni emesse da governi, società e altri enti.
- Il comparto è gestito secondo un'allocazione delle attività che diventerà sempre più conservativa all'approssimarsi dell'anno di riferimento.
- Il comparto ha la facoltà di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza.
- Dal momento che può investire su scala globale, il comparto può investire in paesi considerati mercati emergenti.
- Il comparto può investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- Possono essere fatti investimenti emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento del comparto è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa da quella di denominazione degli investimenti.
- Il reddito prodotto dal comparto viene accumulato nel prezzo delle azioni.
- Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a una combinazione di indici di mercato (ciascuno un "Indice di mercato") al fine di stabilire linee guida interne sulle ponderazioni assegnate a diverse classi di attivi. Via via che l'esposizione del comparto a diverse classi di attivi si evolverà nel tempo in linea con la politica di investimento del comparto, cambieranno di conseguenza anche gli Indici di mercato cui si fa riferimento e le loro ponderazioni. Il comparto può assumere un'esposizione diretta o indiretta alle componenti degli Indici di mercato e non vi sono restrizioni per quanto riguarda lo scostamento del portafoglio e della performance del comparto rispetto agli Indici di mercato. Gli Indici di mercato sono M8 rappresentati da una combinazione di indici ai fini del confronto della performance. Al 30 giugno 2021 gli Indici di mercato sono costituiti da EURIBOR 3M. Ulteriori informazioni sull'elenco attuale degli Indici di mercato e sulle ponderazioni passate sono disponibili su richiesta.
- Di norma le azioni possono essere acquistate e vendute in ogni giorno lavorativo del comparto.
- Questo comparto può non essere indicato per investitori che prevedono di disinvestire prima della data di riferimento. Anche se il comparto dovrebbe essere considerato come un investimento a lungo termine, tenderà ad accorciarsi man mano che si avvicina la data di riferimento.

Profilo di rischio e di rendimento



- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Il profilo di rischio e rendimento è classificato in base al livello di fluttuazione storica del Valore patrimoniale netto della classe di azioni e, nell'ambito di questa classificazione, le categorie 1-2 indicano un basso livello di fluttuazioni storiche, quelle 3-5 un livello medio e quelle 6-7 un livello elevato.
- Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito.
- Il fondo può investire in strumenti denominati in valute diverse dalla sua valuta di base. Le oscillazioni dei tassi di cambio valutari possono quindi influire negativamente sul valore dell'investimento.
- È possibile ricorrere a una copertura valutaria, finalizzata a ridurre l'effetto di tali oscillazioni. Tuttavia gli effetti non possono essere completamente eliminati nella misura auspicata.
- L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni.
- Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.

Spese per questo fondo (ISIN: LU0251131289)

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi relativi alla commercializzazione e alla distribuzione del medesimo. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione di sottoscrizione 5.25%

Commissione di rimborso n/d

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Ongoing charges 0.84%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento n/d

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi, l'importo effettivamente pagato può essere inferiore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

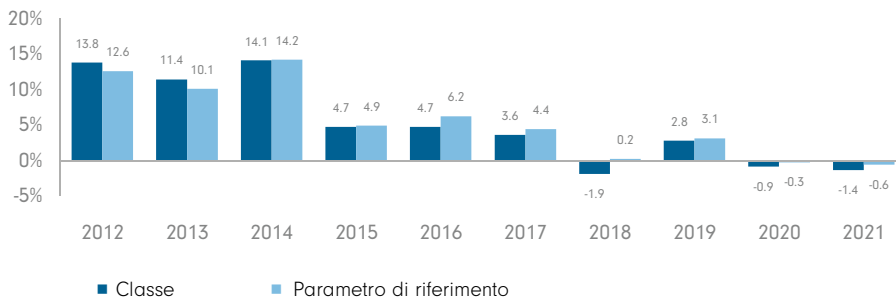
L'importo delle spese correnti qui indicato per questa classe è stimato. Tale importo può variare da un anno all'altro e non comprende:

- commissioni legate al rendimento;
- costi delle operazioni di portafoglio, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo per acquisto/vendita di quote in altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sugli addebiti, compresa la possibilità di applicazione dello swing pricing, consultare l'ultimo Prospetto.

Spese correnti: con decorrenza 01/01/2013, per via di un cambiamento nella commissione di gestione annuale, l'importo delle spese correnti qui indicato è stimato.

Risultati ottenuti nel passato



Il rendimento pregresso non è indicativo dei risultati futuri.

In caso di performance pregressa, essa tiene conto degli oneri correnti, tranne le commissioni di sottoscrizione/rimborso.

Il fondo è stato lanciato il 05/09/2003. Questa classe è stata lanciata il 03/07/2006.

Il rendimento pregresso è stato calcolato in EUR.

La performance del Benchmark è inclusa anche nel grafico a scopo comparativo.

Se applicabile, gli eventi verificatisi nel corso della vita del comparto che potrebbero aver influito sulle performance storiche sono contrassegnati nel grafico da un asterisco "*", eventuali modifiche apportate all'obiettivo del comparto e i dettagli di tali eventi sono consultabili sul nostro sito Web o disponibili su richiesta presso il proprio rappresentante incaricato o presso il proprio referente Fidelity di fiducia. Se del caso, la sezione Obiettivi e Politica di investimento fa riferimento a un benchmark e le informazioni su tali parametri di riferimento precedenti sono contenute nella relazione annuale e nel bilancio.

Informazioni pratiche

- Il depositario è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto, i bilanci e le relazioni più recenti che possono essere ottenuti gratuitamente in qualsiasi momento, in inglese e nelle altre lingue principali, rivolgendosi direttamente a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., ai distributori oppure richiedendoli online.
- Informazioni sintetiche sulla Politica di remunerazione sono disponibili su <https://www.fil.com>. Per ottenere una copia cartacea gratuita in inglese rivolgersi a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Il Valore patrimoniale netto per Azione è disponibile presso la sede legale di Fidelity Funds (l' 'OICVM') e viene inoltre pubblicato online sul sito www.fidelityinternational.com insieme alle altre informazioni.
- La legislazione fiscale in vigore in Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per ulteriori informazioni rivolgersi a un consulente fiscale.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto dell'OICVM.
- Il presente documento descrive un comparto e una classe di azioni dell'OICVM. Il Prospetto, i bilanci e le relazioni sono relativi all'intero OICVM.
- Attività e passività dei singoli comparti dell'OICVM sono segregate per legge e le attività di questo comparto non verranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti.
- Per questo OICVM sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto.
- L'investitore può passare da questa classe di azioni alla stessa o ad altre classi di azioni di questo o di un altro comparto. In alcuni casi può essere applicata la commissione di sottoscrizione totale. Per informazioni sulle modalità di conversione consultare il Prospetto.

Paese nel quale questo Fondo è autorizzato: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Paese nel quale FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. è autorizzata: Lussemburgo. L'autorità di vigilanza è: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 28/01/2022.