

# **FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac**

2nd Floor, International House  
3 Harbourmaster Place, IFSC  
DUBLIN 1, D01 K8F1

## **SOCIETA' DI GESTIONE**

del Fondo Comune d'Investimento di Diritto Lussemburghese  
Multicomparto

## **FONDITALIA**

(il "Fondo")

---

### **AVVISO AI SOTTOSCRITTORI DEI COMPARTI:**

**FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION**

**FONDITALIA MULTI CREDIT FUND**

**FONDITALIA GLOBAL CONVERTIBLES**

**FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP**

**FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT**

---

1. Si informano i sottoscrittori del comparto **FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION** (il "Comparto") che, con decorrenza 3 giugno 2022, la politica di investimento del Comparto sarà integrata con le caratteristiche ambientali, sociali e di buon governo di cui al Regolamento UE 2019/2088 (cd. Disciplina "ESG"), considerate quali elementi vincolanti nella selezione degli strumenti e nel processo decisionale di investimento, privilegiando, di conseguenza, l'investimento in strumenti di emittenti conformi ai principi ESG.

Pertanto, il Comparto sarà classificato quale comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). La Società di Gestione e gli eventuali gestori delegati del Comparto integreranno le valutazioni ed i criteri ESG nei rispettivi processi interni di selezione degli investimenti senza alcun aggravio a carico dei clienti.

La politica d'investimento del Comparto sarà modificata per riflettere l'integrazione delle caratteristiche ESG e delle altre modifiche come descritte in calce nell'Allegato I.

In aggiunta, con decorrenza 3 giugno 2022, FIL Pensions Management, operante in qualità di Gestore Delegato del Comparto, nominerà Fidelity Investments Canada ULC come gestore sub-delegato addizionale. Tale modifica non ha alcun impatto sulla struttura del portafoglio e tutte le altre caratteristiche del Comparto rimarranno invariate, così come non ci saranno costi aggiuntivi connessi a questa modifica.

2. Si informano i sottoscrittori del Fondo che il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione ha deliberato la fusione (la "Fusione") del comparto **FONDITALIA MULTI CREDIT FUND** (il "Comparto Incorporato") nel comparto **FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION** (il "Comparto Incorporante").

La Fusione verrà effettuata in conformità con il Capitolo 8 della legge lussemburghese sugli organismi di investimento collettivo del 17 dicembre 2010.

## **Data di Efficacia**

La Fusione avrà efficacia il **3 giugno 2022** (la "**Data di Efficacia**").

## **Comparazione tra il Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante**

Una tabella comparativa tra il Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante, insieme al rationale ed agli impatti (incluso, se applicabile, la necessità di ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporato) della Fusione è descritto nell'Allegato II in calce. Le differenze tra il Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante sono evidenziate in detta tabella comparativa.

Per una descrizione completa degli obiettivi, della politica di investimento del Comparto Incorporante e della futura politica di investimento a seguito della Fusione e dei rischi connessi si invitano i sottoscrittori a leggere attentamente le informazioni contenute nel Documento con le Informazioni Chiave per gli Investitori del Comparto Incorporante ("**KIID**") (Allegato III) e altresì disponibile sul sito internet della Società di Gestione e sul sito internet dei Soggetti Collocatori in Italia.

## **Data di concambio / Emissione delle Nuove Quote**

Dalla Data di Efficacia, le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite nel Comparto Incorporante ed ai possessori di quote del Comparto Incorporato sarà attribuito un numero di quote del Comparto Incorporante il cui valore totale sarà pari al corrispondente valore delle quote del Comparto Incorporato al momento della Fusione.

La data di determinazione del rapporto di concambio è il 3 giugno 2022 ("**Data di Concambio**").

Le quote saranno attribuite sulla base del rapporto di concambio confermato dalla società Ernst & Young, in qualità di società di revisione indipendente del Fondo.

A seguito della Fusione, le quote del Comparto Incorporato saranno annullate ed ai possessori delle quote di quest'ultimo sarà attribuito un numero definito di quote del Comparto Incorporante con le stesse caratteristiche di quelle già emesse.

## **Impatto sui sottoscrittori del Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante**

Per consentire il corretto svolgimento del processo di Fusione, a partire dal 27 maggio 2022 non si potrà dar seguito ad alcuna operazione di rimborso sul Comparto Incorporato o di conversione su altri Comparti del Fondo.

I possessori di quote del Comparto Incorporato avranno pertanto il diritto di richiedere il riscatto delle loro quote sino al 26 maggio 2022, diversamente i possessori che non abbiano effettuato tale richiesta, saranno considerati, a partire dal 3 giugno 2022, quali intestatari delle quote, loro attribuite sulla base del rapporto di concambio, del Comparto Incorporante.

Ulteriori informazioni relative alla Fusione (ivi inclusi il Prospetto ed il KIID) saranno disponibili presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società di Gestione e sul sito internet dei Soggetti Collocatori in Italia. I clienti sono invitati a prendere visione del KIID del Comparto Incorporante (allegato all'avviso).

Le conferme della Banca Depositaria e le relazioni del revisore indipendente saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione nei giorni successivi alla Data di Efficacia.

## **Costi della Fusione**

Tutti gli oneri amministrativi, legali e, ove applicabili, di consulenza in relazione alla Fusione saranno a carico della Società di Gestione del Fondo. Eventuali costi di transazione associati al ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporato saranno posti direttamente in capo a quest'ultimo.

La Società di Gestione raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario per avere tutte le informazioni necessarie ed eventuali impatti riconducibili alla Fusione.

3. Si informano i sottoscrittori del comparto **FONDITALIA ETHICAL INVESTMENT** (il "**Comparto**") che, con decorrenza 3 giugno 2022, la politica di investimento sarà modificata al fine di: i) prevedere una riduzione del limite massimo di investimenti in altri UCITS/UCI dal 30% al 10% del patrimonio, e ii) chiarire che il limite di investimento in azioni quotate si intende fino al 20% del patrimonio del Comparto.

**I sottoscrittori dei comparti sopra indicati ai punti da 1 a 3 in caso di disaccordo con le modifiche, hanno la possibilità di chiedere il rimborso delle quote, in esenzione da eventuali spese previste, dal 26 aprile 2022 al 26 maggio 2022.**

4. Si informano i sottoscrittori del comparto FONDITALIA GLOBAL CONVERTIBLES (il "Comparto") che, con decorrenza 3 giugno 2022, GLG Partners LP, operante in qualità di Gestore sub-Delegato del Comparto, nominerà GLG Partners Hong Kong Limited come gestore sub-sub-delegato per la gestione di una porzione del portafoglio. Tale modifica non ha alcun impatto sulla struttura del portafoglio e tutte le altre caratteristiche del Comparto rimarranno invariate, così come non ci saranno costi aggiuntivi connessi a questa modifica.
5. Si informano i sottoscrittori del comparto FONDITALIA EQUITY USA BLUE CHIP (il "Comparto") che, a partire dal 3 giugno 2022, sarà avviata la commercializzazione di una nuova classe di quote "TH" del Comparto, al prezzo iniziale di 10 EUR per quota, e per il quale l'ammontare minimo iniziale è pari a 2.000.000 di euro. Le ulteriori caratteristiche della nuova classe di quote "TH" saranno descritte nel Prospetto e nel Regolamento di Gestione del Fondo e nel KIID.

Il Prospetto, il Regolamento di Gestione e le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) aggiornati saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac, della Banca Depositaria, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e delle Società incaricate del collocamento.

Lussemburgo, 26 aprile 2022

La Società di Gestione

La Banca Depositaria

## Allegato I

### “Testo di comparazione dell’obiettivo e della politica di investimento del compartimento FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION con le modifiche che interverranno a decorrere dal 3 giugno 2022”:

Obiettivo e politica di investimento in vigore sino alla Data di Efficacia dell’operazione di Fusione FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION	Obiettivo e politica di investimento in vigore dalla Data di Efficacia dell’operazione di Fusione FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION
<p>FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION, Il Comparto, espresso in Euro, ha l’obiettivo di generare rendimenti positivi tramite l’investimento in un portafoglio flessibile diversificato di obbligazioni emessi da società o da altri emittenti non governativi, da emittenti governativi o enti governativi, sia dei paesi sviluppati che emergenti e denominate in valute globali.</p> <p>Il Comparto mira a mantenere una durata media residua non superiore a 3 anni.</p> <p>Il Comparto potrà investire:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- fino al 50% del patrimonio netto in titoli obbligazionari <i>non investment grade</i>;</li> <li>- fino al 40% del patrimonio netto in obbligazioni (<i>investment grade</i> e <i>non investment grade</i>) emesse da società o da altri emittenti non governativi, da emittenti governativi o enti governativi domiciliati nei paesi emergenti;</li> <li>- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi attraverso il programma Bond Connect;</li> <li>- senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dall’Euro. L’esposizione a valute diverse dall’Euro non potrà superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.</li> <li>- fino al 20% del patrimonio netto in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI), inclusi ETF, che forniscano un’esposizione alle suddette classi di attivi;</li> <li>- fino al 10% (cumulato) del patrimonio netto in ABS e MBS;</li> <li>- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili Cocos;</li> <li>- fino al 10% del patrimonio netto in strumenti monetari e liquidità;</li> </ul> <p>Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di investimento che di copertura.</p> <p>Il Comparto non potrà investire in titoli in sofferenza o in default;</p>	<p>FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION, Il Comparto, espresso in Euro, ha l’obiettivo di generare rendimenti positivi tramite l’investimento in un portafoglio flessibile diversificato di obbligazioni emessi da società o da altri emittenti non governativi, da emittenti governativi o enti governativi, sia dei paesi sviluppati che emergenti e denominate in valute globali.</p> <p>Il Comparto mira a mantenere una durata media residua non superiore a 3 anni.</p> <p>Il Comparto potrà investire:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- fino al 50% del patrimonio netto in titoli obbligazionari <i>non investment grade</i>;</li> <li>- fino al 40% del patrimonio netto in obbligazioni (<i>investment grade</i> e <i>non investment grade</i>) emesse da società o da altri emittenti non governativi, da emittenti governativi o enti governativi domiciliati nei paesi emergenti;</li> <li>- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi attraverso il programma Bond Connect;</li> <li>- <b>in strumenti finanziari privi di rating, che sarà di conseguenza attribuito dal Gestore per gli Investimenti;</b></li> <li>- senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dall’Euro. L’esposizione a valute diverse dall’Euro non potrà superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.</li> <li>- fino al 20% del patrimonio netto in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI), inclusi ETF, che forniscano un’esposizione alle suddette classi di attivi;</li> <li>- fino al 10% (cumulato) del patrimonio netto in ABS e MBS;</li> <li>- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili Cocos;</li> <li>- fino al 10% del patrimonio netto in strumenti monetari, <b>fondi monetari</b> e liquidità;</li> </ul> <p>Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di investimento che di copertura.</p>

La politica di gestione del Comparto non è collegata ad alcun parametro di riferimento (“benchmark”).

Il Comparto è gestito in maniera attiva.

Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T a capitalizzazione, ed S a distribuzione dei proventi secondo le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.

È possibile ottenere il rimborso in qualsiasi giorno lavorativo, mediante semplice richiesta effettuata secondo le consuete modalità.

Il Comparto non potrà investire in titoli in sofferenza o in default;

La politica di gestione del Comparto non è collegata ad alcun parametro di riferimento (“benchmark”).

**Almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in strumenti finanziari che presentino caratteristiche di sostenibilità. Tali caratteristiche sono definite con riguardo ad una combinazione di diversi indici, quali i rating ESG forniti da specifiche agenzie esterne al Fondo, ovvero i rating di sostenibilità elaborati da Fidelity.**

**Maggiori dettagli sulle metodologie applicate, oggetto di costante aggiornamento, sono rinvenibili sul sito <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework>.**

**Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in quanto promuove, tra le altre proprietà, caratteristiche sociali e ambientali, che sono elementi vincolanti per la selezione degli strumenti e per il processo decisionale di investimento e la scelta di imprese che perseguono buone prassi di governance, in conformità con l’articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull’informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).**

Il Comparto è gestito in maniera attiva.

Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T a capitalizzazione, ed S a distribuzione dei proventi secondo le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.

È possibile ottenere il rimborso in qualsiasi giorno lavorativo, mediante semplice richiesta effettuata secondo le consuete modalità.

## Allegato II

### “Caratteristiche principali e comparazione tra il Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante”:

	<b>Comparto Incorporato FONDITALIA MULTI CREDIT FUND</b>	<b>Comparto Incorporante A partire dalla Data di Efficacia della Fusione FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION</b>
<b>Razionale della Fusione</b>	<p>Le ragioni della Fusione sono riassunte di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) il Comparto Incorporato ha un periodo predefinito di quattro (4) anni che è terminato il 2 febbraio 2022 come descritto nella sua politica di investimento;</li> <li>(ii) la somiglianza delle strategie di investimento e del profilo di rischio del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;</li> <li>(iii) la somiglianza delle allocazioni degli assets in termini di classi di attività e di esposizione geografica degli investimenti sottostanti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante, essendo entrambi investiti in titoli a reddito fisso emessi da società, altri emittenti non governativi, governi ed emittenti governativi situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti;</li> <li>(iv) la razionalizzazione economica della gamma di prodotti con l'obiettivo di offrire ai detentori di quote del Comparto Incorporato (non più attraente per i potenziali investitori in quanto il suo periodo predefinito è terminato il 2 febbraio 2022) il vantaggio di investire in un comparto con potenziale di crescita futura che porta a una maggiore ottimizzazione dei costi e cerca di fornire un livello di reddito interessante nel medio termine attraverso un'interessante strategia obbligazionaria.</li> </ul>	
<b>Impatto della Fusione</b>	<p>Nè il Comparto Incorporato nè il Comparto Incorporante applicano commissioni di performance.</p> <p>Il portafoglio del Comparto Incorporato non sarà realizzato al momento della Fusione ma sarà trasferito al Comparto Incorporante prima della Data di Efficacia della Fusione.</p> <p>Data la strategia di investimento simile, il portafoglio del Comparto Incorporato sarà ribilanciato durante le settimane precedenti la Fusione in modo da allinearsi il più possibile al portafoglio del Comparto Incorporante. L'attuazione di tale strategia dovrebbe minimizzare l'impatto della diluizione della performance anche se non è possibile anticipare le condizioni di mercato nel periodo in cui avverrà il ribilanciamento.</p> <p>I costi di transazione associati a questo ribilanciamento saranno a carico del Comparto Incorporato.</p>	<p>Nè il Comparto Incorporato nè il Comparto Incorporante applicano commissioni di performance.</p> <p>La Fusione non avrà alcun impatto sulla politica di investimento, sul profilo di rischio né sulla struttura delle commissioni del Comparto incorporante. L'impatto della Fusione consisterà unicamente in un incremento del patrimonio gestito.</p> <p>L'attuale politica di investimento del Comparto incorporante e altre caratteristiche saranno modificate contestualmente alla fusione come indicato sopra nell'Allegato I.</p> <p>Il portafoglio del Comparto Incorporante non sarà ribilanciato a causa della Fusione.</p>
<b>Politica d'investimento</b>	<i>(50) FONDITALIA MULTI CREDIT FUND,</i>	<i>(56) FONDITALIA FLEXIBLE SHORT DURATION,</i>

*expressed in EURO, will be characterised by three separate phases: (i) an initial subscription period running from November 15, 2017 to February 2, 2018 (the “Initial Subscription Period”); (ii) a period of four years after the Initial Subscription Period during which the sub - fund will pursue its main investment objective (the “Principal Investment Period”); and (iii) a period subsequent to the Principal Investment Period (the “Post-Investment Period”).*

*The sub - fund has been designed for subscribers investing in the sub-fund during the Initial Subscription Period and maintaining the investment until the end of the Principal Investment Period. During the Initial Subscription Period, the sub -fund will hold 100% of its net assets in cash, denominated in euros.*

*The investment objective is to achieve a mix of income and capital growth during the Principal Investment Period, measured in euros. The return forecasts may differ if the investor does not intend to hold the investment until the end of the Principal Investment Period. The sub-fund seeks to achieve its objective during the Principal Investment Period by investing in a diversified portfolio of investment grade and non-investment grade debt securities issued by government, corporations or institutions located worldwide and/or money market instruments and cash deposit (with a residual maturity date of less than 12 months).*

*The sub-fund may invest:*

*i) up to 70% of its net asset value in non-investment grade debt securities issued by government, corporations or institutions located worldwide (including emerging market countries), excluding assets under iii) below;*

*ii) up to 40% of its net asset value in government and corporate bonds (investment grade and non- investment grade) located in emerging market countries, excluding assets under iii) below;*

*iii) up to 20% of its net asset value in assets issued by securitization vehicles or equivalent such as asset backed securities (ABS) and mortgage backed securities (MBS), collateralized loan obligations;*  
*iv) up to 10% of its net asset value in preferred stock and common stock.*

*The exposure to the above-mentioned asset classes will be achieved through direct investments and/or through indirect investments in units of mutual funds (exposure up to 20% of its net asset value). However, the sub-fund is not required to gain exposure to any one of the above-mentioned asset classes.*

*expressed in Euro, aims to deliver an attractive level of income by investing in a flexible diversified portfolio consisting of fixed income securities issued by corporations, other non-government issuers, governments and government related issuers located in both developed and emerging markets and denominated in global currencies.*

***The sub-fund seeks to maintain an average duration of investments that does not exceed three years.***

*The sub-fund may invest up to 50% of its net asset value in non-investment grade instruments.*

***The sub-fund may invest in unrated debt securities, in which case the Investment Manager will determine a rating.***

*The sub-fund will not invest in distressed securities or in default securities.*

*Securities will be deemed non-investment grade if, at the time of purchase, they are classified below “BBB-” or equivalent and above or equal to “CCC” or equivalent based on rating agencies or equivalent defined on the basis of the internal valuation model implemented by the Investment Manager. Some “CCC” rated securities may be considered as distressed securities. If a security eligible for the sub-fund is rated “CCC”, the Investment Manager will perform an analysis in order to determine if such security is a distressed security, if so the Investment Manager will ensure that the investment limit in such security will be respected.*

*In case of downgrade of an existing investment or other events leading to qualify a security of the sub-fund as distressed or default, the Investment Manager will analyse the situation in the best interest of the Company in order to take actions.*

*Actions may include without limitation selling the security at low value.*

*In any event the Management Company shall ensure that distressed and / or default securities held by the sub-fund shall not exceed 10% of its net asset value.*

***The sub-fund will aim to maintain a portfolio minimum average rating of “BBB-” or equivalent, (where the portfolio average rating is the market weighted sum of the individual security ratings, which does not include cash), based on the rating agencies or equivalent rating defined on the basis of the internal valuation model implemented by the Investment Manager.***

*Although there are no particular geographic investment limits, the sub-fund may also invest up to 40% of its net assets in fixed income instruments (both investment grade and non-investment grade) issued by corporations, other non-government issuers, governments and government related issuers located in emerging markets.*

*The average portfolio duration of the sub-fund normally varies from 0 (zero) to 4 (four) years.*

*Securities will be deemed non-investment grade if, at the time of purchase, they are classified below “BBB-” or equivalent and above or equal to “CCC” or equivalent based on rating agencies or equivalent defined on the basis of the internal valuation model implemented by the Investment Manager.*

*The sub-fund will not purchase distressed securities nor default securities or contingent convertibles (CoCos). Without prejudice to the fact that some “CCC” rated securities may be considered as distressed securities. In accordance with the above-mentioned prohibition, if a security eligible for the sub-fund is rated “CCC”, the Investment Manager will perform an analysis in order to determine if such security is a distressed security, if so the sub-fund will not invest in such security.*

*The rating methodology used in this sub-fund will be the average linear rating. Under normal conditions, the average linear rating of the sub-fund aims to be in the BBB category based on rating agencies or equivalent defined on the basis of the internal valuation model implemented by the Investment Manager. This average rating is for information only.*

*The sub-fund has a pre-defined period of 4 years (ending 2nd February 2022). Once the terms of 4 years have expired (2nd February 2022), there will be progressive investment seeking to consolidate the performance achieved. Therefore, in the months following the end of the Principal Investment Period, the Board of Directors of the Management Company may decide to incorporate this sub-fund into another sub-fund promoted and/or managed by companies of the group to which the Management Company belongs or of another UCITS or to liquidate it or reformulate its investment policy in the best interests of the shareholders. Consequently, in the weeks preceding the end of the Principal Investment Period, the shareholders will receive a notice advising them of the decision of the Board of Directors in this respect. Investors should be aware that cash deposits held in Euro and Euro denominated money market funds may offer negative yields. As a result of the sub-fund holding such assets during the Initial Subscription Period, the Principal Investment Period and the Post Investment Period, the Net Asset Value of the sub-fund at the end of such period may be less than the Net Asset Value at the beginning of such period.*

*The sub-fund will not have any restrictions in selecting securities in terms of industry or geographical allocation. **The sub-fund may invest up to 10% of its net assets in debt securities issued by Mainland China issuers through Bond Connect program.***

***The sub-fund may invest without limitation in instruments denominated in currencies other than the reference currency (EUR). The sub-fund may use strategies to hedge developed and emerging market currency risks, in relation to currencies different from the EURO. In aggregate, and accounting for active currency positions as described in the previous paragraph, the non-EURO currency exposure will not exceed 10% of the sub-fund’s net assets.***

*The sub-fund exposure to the above-mentioned asset classes achieved by indirect investments through units/shares of UCITS and/or other UCIs including exchange traded funds (“ETF”) will not exceed 20% of the sub-fund’s net assets.*

*The sub-fund is actively managed.*

*The sub-fund is not managed in reference to a benchmark.*

***The sub-fund may invest no more than 10% of its net asset value (cumulatively) in ABS and MBS and no more than 10% of its net asset value in CoCos. The sub-fund may also buy money-market instruments, money market funds and hold cash up to 10% of its net assets.***

*The sub-fund may use financial derivative instruments for the purpose of investment and risk hedging. **The sub-fund may invest in derivative instruments which may include, without limitation, spot and forward contracts (including non-deliverable forward), listed derivatives, swaps (including non-deliverable interest rate swaps), credit default swaps, options, index options.***

***The sub-fund has been categorised as an ESG Promotion Strategy Sub-fund, as promoting, among other characteristics, environmental and social characteristics, which are a binding component for the asset selection and investment decision-making process, and the companies in which the sub-fund shall invest in need to follow good governance practices, in accordance with article 8 of the SFDR.***

***A minimum of 50% of the sub-fund’s net assets will be invested in securities deemed to maintain sustainable characteristics, as described in the section entitled “Fidelity Sustainable Investing Framework” below. The sub-fund will consider a wide range of environmental and social characteristics on an ongoing basis. Environmental characteristics include but are not limited to climate change mitigation and adaptation, water and waste management,***



	<p><i>The sub-fund may use financial derivative instruments, notably for hedging purposes, and for efficient portfolio management techniques, among other things, interest rates, credit and currencies derivative instruments and other permitted investments as part of the sub-fund's general investment policy. Furthermore, the sub-fund may engage in financial derivative transactions (whether over-the-counter or exchange traded) including, but not limited to, swaps (including interest rate swaps, credit default swaps), future contracts, swaptions, options, foreign currency forward contracts.</i></p> <p><i>The use of such derivatives will have a direct impact on the level of leverage of the sub-fund but, depending on their aim, will either result in a decrease or an increase of the risk profile thereof provided that the maximum exposure of the sub-fund may not exceed 100% of its net assets.</i></p> <p><i>The sub-fund is actively managed. The sub-fund is not managed in reference to a benchmark.</i></p>	<p><b><i>biodiversity, while social characteristics include but are not limited to product safety, supply chain, health and safety and human rights. Environmental and social characteristics are analysed by Fidelity's fundamental analysts and rated through Fidelity Sustainability Ratings.</i></b></p> <p><b><i>The Investment Manager considers a wide range of environmental and social characteristics on an ongoing basis and the Investment Manager has the discretion to implement enhanced, stricter sustainable characteristics and exclusions from time to time.</i></b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b><i>A minimum of 50% of the sub-fund's net assets are invested in securities deemed to maintain sustainable characteristics.</i></b></li> <li>- <b><i>Sustainable characteristics are defined by reference to a combination of different measurements such as ESG ratings provided by external agencies or Fidelity Sustainability Ratings. Further details on the methodology applied are set out at <a href="https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/">https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/</a> and may be updated from time to time.</i></b></li> <li>- <b><i>The norms-based screening includes issuers which the Investment Manager considers have failed to conduct their business in accordance with accepted international norms, including as set out in the United Nations Global Compact. The sub-fund is subject to a firm-wide exclusions list, which includes, but is not limited to, cluster munitions and anti-personnel landmines.</i></b></li> <li>- <b><i>Through the investment management process, the Investment Manager aims to ensure that investee companies follow good governance practices.</i></b></li> </ul>
<b>Total Return Swaps (TRS) e altri derivati con le stesse caratteristiche</b>	N/A	N/A
<b>Operazioni di prestito titoli</b>	<p><i>Maximum portion of assets that can be subject to securities lending: 70%</i></p> <p><i>Expected portion of assets that will be subject to securities lending: 40%</i></p>	<p><i>Maximum portion of assets that can be subject to securities lending: 70%</i></p> <p><i>Expected portion of assets that will be subject to securities lending: 40%</i></p>
<b>Transazioni pronti contro termine</b>	N/A	N/A
<b>Profilo di rischio dell'investitore tipo</b>	<i>The sub-fund is suitable for investors who search medium term investments. The investor must be able to accept a certain volatility and the possibility of losing part of the invested amount.</i>	<b><i>The sub-fund is suitable for investors who search medium term investments with an investment strategy promoting environmental and social characteristics, provided that they follow good governance</i></b>

		<i>practices, in compliance with article 8 of the SFDR. The investor must be able to accept a certain volatility and the possibility of losing part of the invested amount.</i>
<b>Fattori di rischio</b>	<p><i>Please refer to the prospectus section “General characteristics of the Fund” in terms of risks applicable to the sub-fund and inter alia:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Credit risk;</i></li> <li>- <i>Developing market risk;</i></li> <li>- <i>CoCo risk;</i></li> <li>- <i>Liquidity risk;</i></li> <li>- <b><i>Counterparty risk;</i></b></li> <li>- <i>Regulatory risk.</i></li> </ul>	<p><i>Please refer to the prospectus section “General characteristics of the Fund” in terms of risks applicable to the sub-fund and inter alia:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b><i>Principal adverse impacts on Sustainability Factors;</i></b></li> <li>- <b><i>ESG risks;</i></b></li> <li>- <i>Credit risk;</i></li> <li>- <i>Developing market risk;</i></li> <li>- <i>CoCo risk;</i></li> <li>- <i>Liquidity risk;</i></li> <li>- <b><i>China Risk;</i></b></li> <li>- <i>Regulatory risk.</i></li> </ul>
<b>Valuta di riferimento</b>	<i>EURO</i>	<i>EURO</i>
<b>Gestore delegato</b>	<p><i>Axa Investment Managers Paris 6 Place de Pyramide – Tour Majunga La Défense 9 92822 Puteaux</i></p>	<p><b><i>FIL PENSIONS MANAGEMENT Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom</i></b></p>
<b>Gestore Sub-Delegato</b>	<i>N/A</i>	<p><b><i>FIL INVESTMENTS INTERNATIONAL Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom</i></b></p> <p><b><i>Fidelity Investments Canada ULC 483 Bay Street, Suite 300, Toronto ON M5G 2N7, Canada</i></b></p>
<b>Classi di quote</b>	<p><i>Class R (capitalisation) Class S (distribution)</i></p>	<p><i>Class R (capitalization) Class S (distribution) Class T (capitalization)</i></p>

<b>Commissioni di gestione</b>	<i>Classes R, S: From February 3, 2018 to February 2, 2022: Up to 1.10% From February 3, 2022: up to 0.70%</i>	<i>Classes R, T and S: <b>Up to 0.50%</b></i>
<b>Commissioni di amministrazione</b>	<i>0.18%</i>	<i>0.18%</i>
<b>Commissioni di performance</b>	<i>N/A</i>	<i>N/A</i>
<b>Costi ricorrenti</b>	<i>Class R: 1.74% Class S: 1.74%</i>	<i>Class R: 0.74% Class S: 0.74% Class T: 0.65%</i>
<b>SRRI (Risk and reward profile)</b>	<i>3</i>	<i>3</i>
<b>Global Exposure Determination Methodology</b>	<i>Commitment</i>	<i>Commitment</i>

## Allegato III

### KIID Comparto Fonditalia Flexible Short Duration (Comparto Incorporante)

#### 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 contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo 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.

## Fonditalia Flexible Short Duration

Comparto del Fondo Fonditalia

Classe R (ISIN LU2120069716) / Classe S (ISIN LU2120070052) / Classe T (ISIN LU2120070300)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare rendimenti positivi tramite l'investimento in un portafoglio flessibile diversificato di obbligazioni emessi da società o da altri emittenti non governativi, da emittenti governativi o enti governativi, sia dei paesi sviluppati che emergenti e denominate in valute globali.

In questo Comparto, le obbligazioni non avranno una vita residua media non superiore ai 3 anni.

Il Comparto potrà investire in:

- fino al 50% del patrimonio netto in titoli obbligazionari non-investment grade;
- fino al 40% del patrimonio netto in obbligazioni (investment grade e non investment grade) emesse da società o da altri emittenti non governativi, da emittenti governativi o enti governativi domiciliati nei paesi emergenti;
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni cinesi attraverso il programma Bond Connect;
- in strumenti finanziari privi di rating, che sarà di conseguenza attribuito dal Gestore per gli Investimenti;
- senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dall'Euro. L'esposizione a valute diverse dall'Euro non potrà superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.
- fino al 20% del patrimonio netto in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI), inclusi ETF, che forniscano un'esposizione alle suddette classi di attivi;
- fino al 10% (cumulato) del patrimonio netto in ABS e MBS;
- fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili Cocos;

- fino al 10% del patrimonio netto in strumenti monetari, fondi monetari e liquidità;

Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di investimento che di copertura.

Il Comparto non potrà investire in titoli in sofferenza o in default;

Almeno il 50% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in strumenti finanziari che presentino caratteristiche di sostenibilità. Tali caratteristiche sono definite con riguardo ad una combinazione di diversi indici, quali i rating ESG forniti da specifiche agenzie esterne al Fondo, ovvero i rating di sostenibilità elaborati da Fidelity.

Maggiori dettagli sulle metodologie applicate, oggetto di costante aggiornamento, sono rinvenibili sul sito <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework>.

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in quanto promuove, tra le altre proprietà, caratteristiche sociali e ambientali, che sono elementi vincolanti per la selezione degli strumenti e per il processo decisionale di investimento e la scelta di imprese che perseguono buone prassi di governance, in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva.

Il Comparto prevede le seguenti Classi di quote: R e T a capitalizzazione, e Classe S a distribuzione dei proventi secondo le modalità indicate nel Prospetto del Fondo.

Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

#### Rischio Più Basso

Rendimento potenzialmente più basso

#### Rischio Più Alto

Rendimento potenzialmente più alto



- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

#### L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito:** il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli.
- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.

- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio di liquidità:** il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio normativo: Rischio che modifiche normative (in particolare relative a cartolarizzazioni, e obbligazioni convertibili contingenti) possano impattare negativamente il Comparto in relazione alle valutazioni e alla liquidità.**
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border" possono essere soggetti a rischi sulla proprietà legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.
- **Rischio ESG:** l'integrazione nel processo di investimento dei fattori ESG e di sostenibilità che prevede più ampie attività di monitoraggio e engagement può avere un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti.

## SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

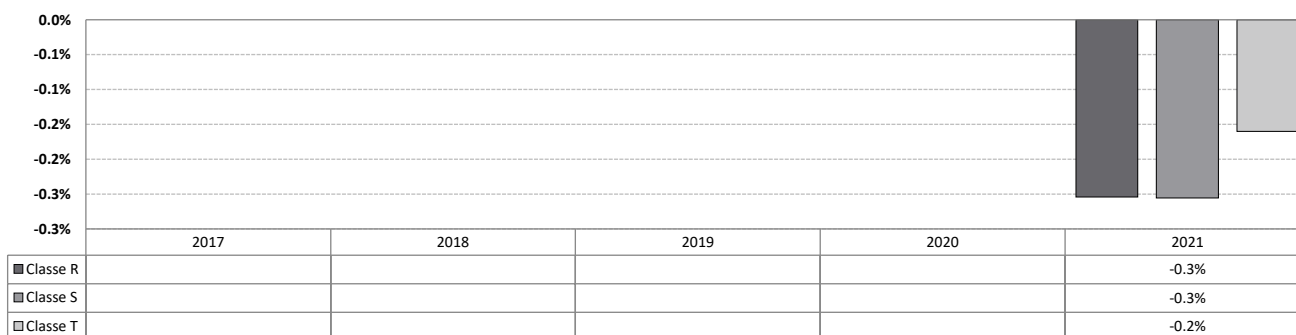
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

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

	Spese correnti Spese prelevate dal Comparto in un anno	Commissioni legate al rendimento Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
Classe R	0,74 %	
Classe S	0,74 %	0,00 %
Classe T	0,65 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. Per le operazioni di conversione e possibile scegliere alternativamente fra la tariffa "ad evento" e quella "forfettaria" (applicata trimestralmente sul patrimonio investito). Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2021**. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto. **Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie)**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito l'11 agosto 1967. Il Comparto è stato avviato l'8 aprile 2020. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Fonditalia Flexible Short Duration Classi R, S e T.

La Banca depositaria è *STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo*

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. Le informazioni di dettaglio della Politica di remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link [http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy\\_FAMI/FAMI\\_R emuneration\\_Policy.pdf](http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_R emuneration_Policy.pdf). e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. Informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) nella sezione "Sustainability". L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie). FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti.

I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi R e S è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI), ovvero con piani di versamenti (PLURI). Per la

Classe T è possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione (UNI).

Potrete in ogni momento convertire azioni appartenenti al Comparto in azioni appartenenti ad altri comparti. Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "Come si modifica la composizione dell'investimento: le conversioni" del Prospetto.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).

Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 3 giugno 2022.