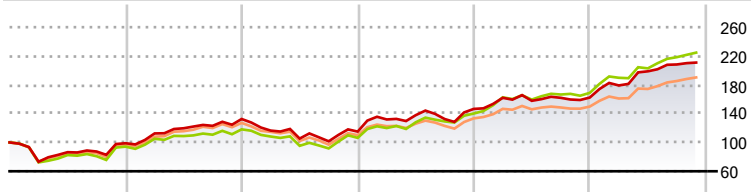
Fidelity Funds - Italy Fund A-DIST-EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Italia	Morningstar Italy NR EUR Usato nel Report	FTSE Italia AllShare TR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Investe in via principale in titoli azionari italiani. L'obiettivo del comparto è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine da portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente. Salvo diversa indicazione contenuta nel obiettivo di investimento, si prevede che il reddito del comparto sia basso. Il comparto investirà in via principale (almeno il 70% e di solito il 75% del valore) in azioni dei mercati e settori richiamati dal nome del comparto e in società costituite al di fuori di tali mercati ma che traggono da essi una significativa quota dei loro guadagni.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	-1,12	34,02	-13,20	27,41	10,77	29,89
Benchmark e Indici	-5,86	25,53	-10,02	31,80	20,46	33,09
Categoria	-3,49	31,40	-13,42	21,27	12,66	28,06

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,64	3Y Sharpe Ratio	1,21
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	14,43
3Y R-Squared	89,95	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,21	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,64	10Y Risk	Med

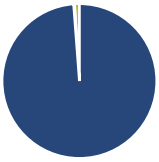
Basati su Morningstar Italy NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,24	3,47	3,76
6-Mesi	10,25	13,83	9,69
1-Anno	29,47	32,51	28,83
3-Anni Ann.ti	23,16	29,10	23,11
5-Anni Ann.ti	17,03	19,70	16,97
10-Anni Ann.ti	8,48	10,28	9,41

Rendimenti aggiornati al 15/12/2025

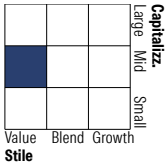
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	10,34	10,93	4,79	-
2024	10,49	-2,57	2,64	0,25
2023	14,66	4,50	-3,88	10,63
2022	-12,14	-9,51	-3,59	13,24
2021	13,76	6,38	2,84	7,68

Portafoglio 31/10/2025



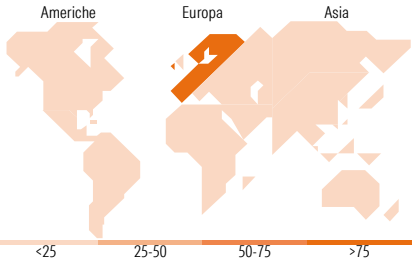
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,81
Obbligazioni	0,19
Liquidità	1,01
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	20,39
Large	22,85
Medium	36,86
Small	15,10
Micro	4,80

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	10.564,25



Titoli principali

Nome	Settore	%
UniCredit SpA		8,99
Intesa Sanpaolo		6,84
BPER Banca SpA		6,79
STMicroelectronics NV		5,23
Banca Monte dei Paschi di...		5,21
A2A SpA		4,72
Enel SpA		4,11
Azimut Holding SpA		3,71
Leonardo SpA Az nom Post...		3,59
Banca Ifis		2,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		41
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**55,51**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	12,86
Finanza	42,65
Immobiliare	-
Sensibile	**26,45**
Telecomunicazioni	2,56
Energia	-
Beni Industriali	13,34
Tecnologia	10,55
Difensivo	**18,04**
Beni Difensivi	4,38
Salute	2,99
Servizi di Pubblica Utilità	10,66

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**3,83**
Stati Uniti	3,83
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**90,87**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	90,87
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**5,30**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,30
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)
Telefono	+ 352 250 404 2400
Web	www.fidelity-international.com
Data di Partenza	01/10/1990
Nome del Gestore	Alberto Chiandetti
Data Inizio Gestione	01/03/2018
NAV (15/12/2025)	EUR 77,51
Patrimonio Classe (Mln) (15/12/2025)	116,43 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0048584766
Investimento Min. Ingresso	2.500 USD
Investimento Min. Successivo	1.000 USD
T.E.R.	1,92%
Spese correnti	1,93%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Fidelity Funds - Italy Fund A-DIST-EUR

Patrimonio Netto (MIn)	401,89 EUR
(31/10/2025)	

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.