

Come proteggiamo i vostri risparmi

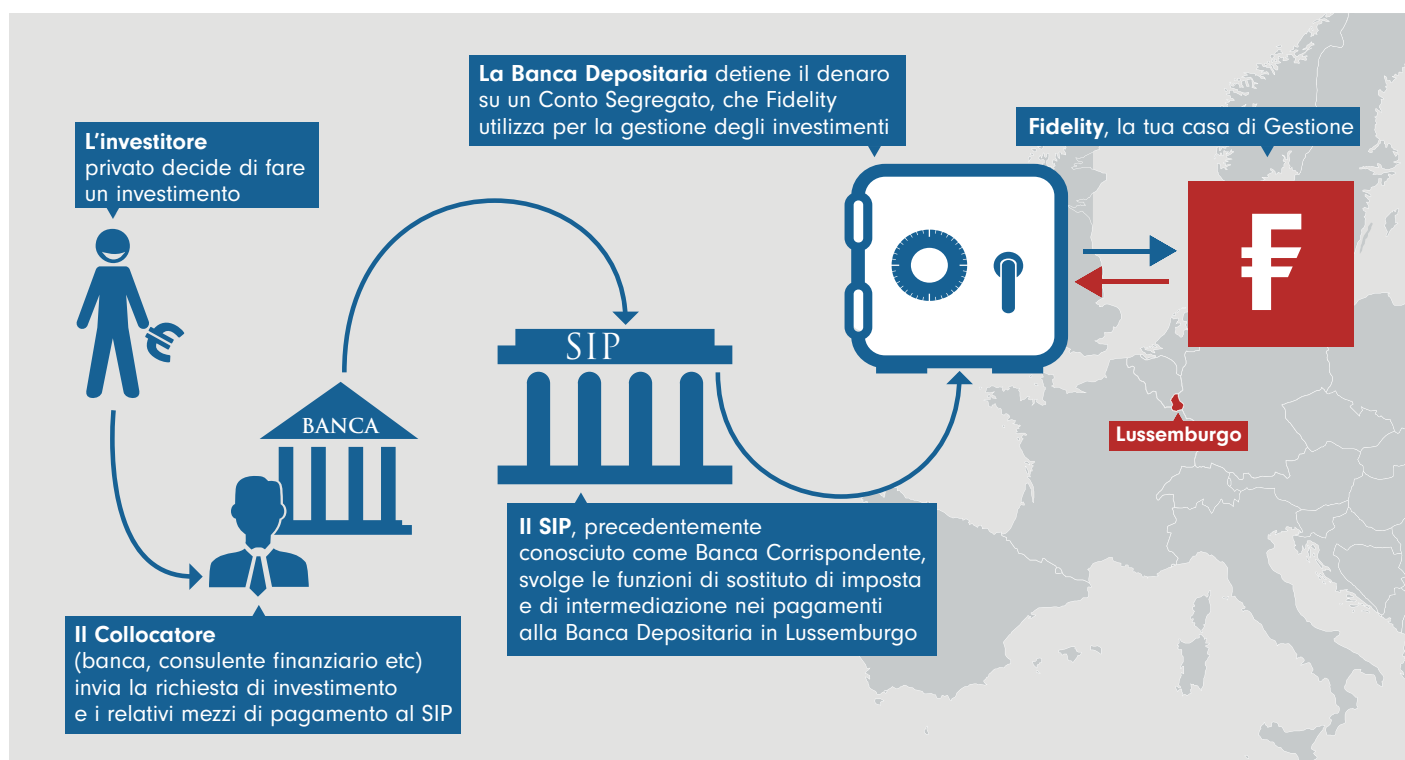
Alla luce delle nuove tensioni legate alla politica italiana, vi sono clienti che potrebbero temere per la sicurezza dei loro risparmi. Proprio per rispondere in modo chiaro e semplice alle numerose domande e ai timori, talvolta eccessivi, degli investitori, è stato prodotto questo breve documento sulle caratteristiche degli investimenti in SICAV e sull'elevato livello di tutela di questi strumenti finanziari.

Come funziona l'investimento in una SICAV di diritto lussemburghese.

L'investitore trasmette il suo ordine di sottoscrizione al collocatore (banca private, rete di consulenti finanziari, SIM, etc.) che lo inoltra al SIP (Soggetto Incaricato dei Pagamenti, precedentemente conosciuto come Banca Corrispondente). Il SIP svolge le funzioni di sostituto d'imposta e di intermediazione dei pagamenti, trasferendo il denaro dei clienti italiani, che confluirà su un conto segregato presso la Banca Depositaria lussemburghese. Le SICAV di Fidelity gestiranno quindi gli investimenti in linea con il mandato di ciascun comparto.

Dove è detenuto il patrimonio investito in una SICAV di diritto lussemburghese.

Il patrimonio della SICAV Fidelity Funds è di proprietà degli investitori. Esso è detenuto su un conto segregato, in Lussemburgo, presso la Banca Depositaria (Brown Brothers Harriman Luxembourg S.C.A.) che ai sensi della legge è una banca registrata in Lussemburgo e autorizzata dall'autorità di vigilanza lussemburghese (CSSF).



Bene, ma cosa accadrebbe...

...se fallisse il soggetto collocatore (Banca, rete di promotori, SIM, etc)?

Il soggetto collocatore non ha alcun diritto sugli investimenti del cliente. Quindi in caso di fallimento l'investitore non subirebbe alcun danno di tipo patrimoniale. Quest'ultimo potrebbe trasferire la propria posizione presso un altro soggetto collocatore o richiedere direttamente alla Banca Corrispondente il rimborso totale della propria posizione.

...se fallisse il SIP (ex Banca Corrispondente)?

Anche in questo caso l'investitore non subirebbe alcun danno di tipo patrimoniale in quanto il suo investimento non entra mai a far parte del patrimonio della Banca Corrispondente. La posizione individuale sarebbe quindi semplicemente trasferita presso un altro soggetto incaricato dei pagamenti.

Informazioni importanti

- Questo documento contiene informazioni riservate ai clienti professionali e non è destinato a clienti al dettaglio o potenziali clienti al dettaglio.
- Il regime fiscale applicato dipende dalle circostanze del singolo investitore e tutte le norme fiscali sono soggette a variazioni nel corso del tempo.
- Gli investitori devono tenere conto del fatto che le opinioni qui riportate potrebbero non essere più attuali e che potrebbero anche essere già state modificate.
- Il valore degli investimenti e il reddito derivante possono diminuire o aumentare e un investitore/il cliente può anche non riottenere la somma investita.

...se fallisse la Banca Depositaria?

Gli asset del Fondo saranno registrati a nome del Fondo stesso e saranno detenuti in custodia dalla Banca Depositaria, che è tenuta per legge a custodire i titoli del fondo in conti segregati distinti dal proprio bilancio. Anche laddove i titoli del fondo siano depositati presso un Sub-Depositario, dovranno inoltre essere custoditi separatamente e designati come "conti dei clienti"*

...se fallisse la SICAV?

Il fallimento di una SICAV sarebbe possibile solo nel caso in cui fallissero tutte le società e i Governi in cui la SICAV investe. In considerazione della diversificazione che caratterizza le SICAV è quindi ragionevole ritenere che un evento simile sia estremamente improbabile, se non impossibile.

...se l'Italia uscisse dalla zona Euro?

Se l'Italia uscisse dall'Euro, anche in questo caso non si configurerebbe di per sé una penalizzazione del patrimonio investito in quanto il

valore della quota (NAV) dei comparti della SICAV continuerebbe ad essere denominato nella valuta del fondo (EUR, USD etc). All'atto del rimborso il cliente italiano riceverebbe l'importo di spettanza convertito nella nuova divisa nazionale o potrebbe in alternativa indicare al soggetto collocatore un nuovo conto in divisa diversa. Nel caso, di per sé non escluso, di accredito della posizione maturata su un conto all'estero, gli adempimenti di natura fiscale / amministrativa che da ciò dovessero emergere ricadrebbero sotto la responsabilità diretta dell'investitore.

...se il Governo italiano applicasse un prelievo forzoso per sistemare i conti pubblici?

Se le autorità Italiane imponessero un prelievo forzoso sui conti correnti, esse non avrebbero titolo per aggredire gli investimenti in SICAV lussemburghesi. Le SICAV di diritto Lussemburghese di Fidelity e la Banca Depositaria infatti sono autorizzate dall'autorità di vigilanza lussemburghese (CSSF) e sono regolamentate in questo Paese.

Fidelity: 10 punti da tenere a mente

Per i clienti che desiderano maggiori informazioni sulla stabilità societaria di chi è incaricato di custodire e gestire i loro risparmi, segue un decalogo sull'assetto societario di Fidelity International e delle sue Sicav e su come questo abbia le caratteristiche necessarie per tutelare al meglio i clienti, anche in contesti estremi.

1 Fidelity si occupa esclusivamente di gestione degli investimenti. Non esistono altre attività collaterali, ad esempio bancarie o assicurative, che possano diminuire l'attenzione e la cura quotidiana all'attività principale.

2 Fidelity non appartiene ad altri gruppi finanziari. È quindi esente da rischi di conflitti di interesse o da attività che ne possano mettere a rischio la presenza nel lungo periodo, come una elevata leva finanziaria o prestiti incagliati.

3 Fidelity è una società privata e non quotata. È controllata dalla famiglia Johnson, che l'ha fondata, e dal proprio management. Ciò garantisce la stabilità dell'assetto societario.

4 Fidelity basa le sue scelte di investimento su una struttura di ricerca proprietaria di eccellenza a livello mondiale. I team di investimento sono presenti nelle principali piazze internazionali, così da poter disporre di informazioni capillari e aggiornate.

5 Fidelity ha uno stile di investimento indipendente basato sui valori fondamentali dei titoli azionari ed obbligazionari che seleziona. La società rifugge mode passeggere e investe solo a seguito di analisi approfondite. Questo approccio ha consentito di minimizzare l'impatto sui clienti di episodi come il fallimento di Lehman nel 2008 e della bolla delle aziende .com nel 2000.

6 Fidelity ha uno stile di investimento difensivo. L'approccio è caratterizzato da forte cautela e grande attenzione alla selettività e alla gestione del rischio, al fine di mitigare l'impatto sugli investitori di eventuali sorprese non gradite.

7 Fidelity ha posizioni di leadership di mercato in ambito azionario e multi-asset. Questo è stato possibile grazie alla qualità, oltre che all'ampiezza, della gamma di fondi Fidelity.

8 Fidelity ha raggiunto posizioni di leadership anche sull'obbligazionario. Ciò è stato ottenuto applicando la stessa metodologia di ricerca sviluppata sull'azionario, all'analisi delle obbligazioni governative e societarie.

9 Fidelity mira a fornire soluzioni concrete per le sfide attuali. Ciò guida l'opera di innovazione dei prodotti. Ne sono esempio gli strumenti di stabilizzazione della volatilità, i fondi tematici orientati alla crescita che puntano su trend specifici e le soluzioni multi-asset orientate al reddito e alla massima efficienza rischio-rendimento.

10 Fidelity è vicina ai propri clienti in ogni momento specie quelli più difficili. La missione è interpretata con spirito di servizio e con il massimo impegno sia a livello di gestione prodotti che di vicinanza al cliente, anche attraverso servizi personalizzati, comunicazione capillare e incontri dedicati sul territorio nazionale.

* I "conti dei clienti" sono separati da quelli del Depositario e dagli altri titoli detenuti in custodia dal Sub-Depositario. In caso di perdita dell'asset in custodia la Banca Depositaria è responsabile a meno che l'asset in questione sia un valore mobiliare non in grado di essere affidato in custodia o che la perdita sia legata a un evento esterno al di fuori di ogni ragionevole controllo. L'azione od omissione di un sub-depositario o delegato analogo non è considerata un evento esterno. Poiché l'onere della prova è invertito anche in caso di delega della responsabilità, il depositario è tenuto a dimostrare che la causa della perdita è un evento esterno al di fuori di ogni ragionevole controllo.

www.fidelity-italia.it



Questo documento contiene informazioni riservate ai clienti professionali e non è destinato a clienti al dettaglio o potenziali clienti al dettaglio.

AVVERTENZA: prima dell'adesione leggere attentamente il prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), i quali sono stati debitamente pubblicati, in lingua italiana, presso la Consob e sono disponibili presso i soggetti collocatori, nonché sul sito www.fidelity-italia.it. Se non altrimenti specificato, i commenti sono quelli di Fidelity. Queste informazioni non devono essere riprodotte o circolarizzate senza autorizzazione preventiva. Fidelity fornisce esclusivamente informazioni sui suoi prodotti e non offre consulenza sugli investimenti basata su circostanze individuali, salvi i casi in cui ciò stato specificamente concordato da una società autorizzata in una comunicazione formale con il cliente. Fidelity International si riferisce al gruppo di società che compone l'organizzazione globale di gestione di investimenti che fornisce informazioni su prodotti e servizi in determinate giurisdizioni, ad eccezione dell'America settentrionale. Questa comunicazione non è diretta e non deve essere diretta a persone residenti negli Stati Uniti o ad altri soggetti residenti in paesi dove i fondi non sono autorizzati alla distribuzione o dove non è richiesta alcuna autorizzazione. Salva espressa indicazione in senso contrario, tutti i prodotti sono forniti da Fidelity International e tutte le opinioni espresse sono di Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, il logo di Fidelity International e il simbolo "FF" sono marchi registrati da FIL Limited. Fidelity Funds "FF" è una società di investimento a capitale variabile (OICVM) di diritto Lussemburghese multicomparto e con più classi di azioni. Il presente materiale è pubblicato da FIL Luxembourg) S.A., autorizzata e regolamentata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). 18IT0532