# Fidelity Global Value Research Enhanced UCITS ETF Accumulation Shares

31.10.2026 Scheda informativa mensile

Comunicazione di marketing

## Caratteristiche del prodotto

- Una strategia a gestione attiva che si avvale della ricerca sostenibile e fondamentale di Fidelity.
- Esclude le società coinvolte in determinate attività.
- Fornisce esposizione azionaria a titoli a capitalizzazione medio-alta evidenziando complessivamente caratteristiche dello stile value.

## Informazioni sul fondo

| | |
|---|---|
| **Classe di attività del Fondo:** | Azionario |
| **Ticker principale:** | FGLV |
| **Nome dell'indice:** | MSCI World Value Net Index |
| **Approccio alla gestione del fondo:** | Attivo |
| **Valuta di base del Fondo:** | USD |
| **Valuta base della Classe di azioni:** | USD |
| **Lancio della Classe di azioni:** | 04.12.24 |
| **ISIN:** | IE0002XFS025 |
| **Commissioni correnti della classe di azioni:** | 0,30% |
| **Domicilio del comparto:** | Irlanda |
| **Patrimonio netto del Fondo (m):** | USD 7,8544 |
| **Patrimonio netto della Classe di azioni (m):** | USD 7,8544 |
| **Azioni della Classe di azioni in circolazione:** | 1,150,000 |
| **Tipo di distribuzione:** | Accumulazione |
| **Struttura legale del comparto:** | ICAV |
| **Numero di partecipazioni:** | 335 |
| **Numero di emittenti:** | 334 |
| **Classificazione SFDR:** | 8 |
| **Fondo conforme UCITS:** | Sì |
| **OICVM consentiti:** | Sì |
| **Società di gestione del Fondo:** | FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. Ireland Branch |
| **Depositario del Fondo:** | Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited |
| **Amministratore e Agente incaricato dei trasferimenti del Fondo:** | Brown Brothers Harriman Fund Administration Services |

Come criterio standard Fidelity punta a soddisfare tutti i requisiti di redazione di bilancio sulle imposte applicabili per tutti gli ETF Fidelity Le sottoscrizioni vengono fatte durante tutto l'anno in base allo scadenziario richiesto da ciascun ente fiscale locale competente del paese in questione in cui il Fondo è registrato.

## Informazioni sull'operazione

| Cambio | Valuta di scambio | Ticker | Bloomberg | SEDOL |
|---|---|---|---|---|
| Borsa Italiana | EUR | FGLV | FGLV IM | BN6TY43 |
| London Stock Exchange | USD | FGLV | FGLV LN | BN6TY09 |
| London Stock Exchange | GBP | FGL1 | FGL1 LN | BN6TY10 |
| SIX | USD | FGLV | FGLV SE | BN6TY32 |
| Xetra | EUR | FGLV | FGLV GY | BN6TY21 |

## Descrizione dell'indice

L'Indice è pensato per riflettere la performance di società a capitalizzazione medio-alta dei paesi dei mercati sviluppati globali, che evidenziano complessivamente le caratteristiche dello stile value e rispondono ai criteri di dimensione, liquidità e flottante di MSCI. Le caratteristiche dello stile d'investimento value per la costruzione dell'indice sono definite utilizzando tre variabili: rapporto prezzo/valore contabile, rapporto prezzo/utili prospettici a 12 mesi e rendimento da dividendo. I dettagli completi dei criteri sono disponibili sul sito web del fornitore dell'indice, https://www.msci.com/index-methodology.

## Informazioni sull'indice

| | |
|---|---|
| **Fornitore dell'indice** | MSCI |
| **Agente di calcolo** | MSCI |
| **Frequenza di ribilanciamento** | Trimestrale/i |
| **Ticker dell'indice** | M1WO000V Index |

## Obiettivi e politica di investimento

Il comparto intende ottenere una crescita del capitale a lungo termine da un portafoglio costituito principalmente da titoli azionari di società domiciliate a livello globale.

I dati indicati non tengono conto dell'eventuale Commissione d'ingresso applicata. La performance passata non è indicativa di performance futura e non deve essere il solo fattore da tenere in considerazione ai fini della scelta di un prodotto. I rendimenti possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni della valuta. I dati della performance sono basati sul Valore patrimoniale netto (NAV) dell'ETF, che può non coincidere con il suo prezzo di mercato. I singoli azionisti possono ottenere rendimenti diversi rispetto alla performance basata sul NAV.

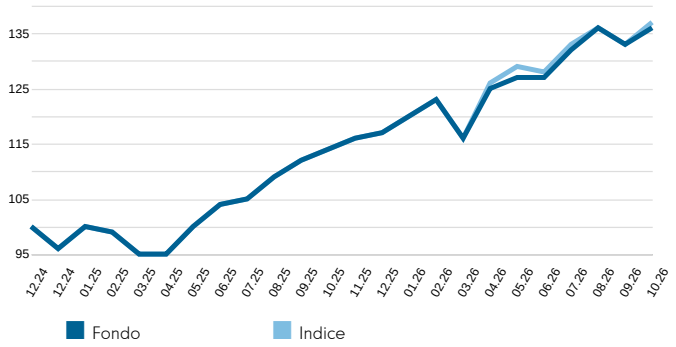
## Performance per periodi di 12 mesi in USD (%)

| Ott 2016 Ott 2017 | 2017 2018 | 2018 2019 | 2019 2020 | 2020 2021 | 2021 2022 | 2022 2023 | 2023 2024 | 2024 2025 | 2025 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19,7 |
| Indice | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,2 |

## Performance per anni solari in USD (%)

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21,7 |
| Indice | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21,7 |

## Performance cumulativa in USD (rettificato su base 100)




I dati relativi a performance del fondo, volatilità e rischi sono forniti da Fidelity. La performance non comprende la commissione di sottoscrizione. L'investimento promosso riguarda l'acquisizione di quote o azioni di un comparto e non di determinati attivi sottostanti di proprietà del comparto.

## Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più elevato

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Le informazioni complete sui rischi sono disponibili nel Prospetto.

## Informazioni importanti

Il valore dell'investimento può diminuire ed aumentare e l'investitore potrebbe realizzare un importo inferiore a quello originariamente investito. I Comparti sono soggetti a commissioni e spese. Le commissioni e le spese riducono la potenziale crescita degli investimenti. Questo significa che potreste recuperare meno di quanto avete versato. I costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e dei tassi di cambio. Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KID del comparto prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. Questo comparto utilizza strumenti finanziari derivati a fini di investimento, che possono esporre il comparto a un grado di rischio più elevato e possono generare fluttuazioni del prezzo superiori alla media. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. L'orientamento del Gestore degli investimenti verso titoli di emittenti con caratteristiche sostenibili può influire negativamente sulla performance degli investimenti del comparto rispetto a comparti analoghi che non hanno tale orientamento. Le caratteristiche sostenibili dei titoli possono cambiare nel tempo. Quando si fa riferimento ad aspetti legati alla sostenibilità di un comparto promosso, la decisione d'investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi del comparto promosso, come descritto nel Prospetto. Le informazioni relative agli aspetti legati alla sostenibilità sono fornite ai sensi del Regolamento SFDR su https://www.fidelity.lu/sfdr.

## Prime 10 partecipazioni (%)

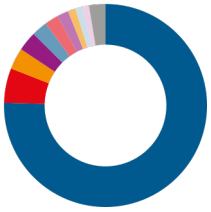
| Nomi di sicurezza | Fondo | Indice | Relativo |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORP | 8,6 | 8,0 | 0,6 |
| META PLATFORMS INC | 3,5 | 2,9 | 0,6 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2,6 | 1,9 | 0,7 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL | 2,4 | 1,7 | 0,8 |
| MICRON TECHNOLOGY INC | 2,4 | 2,2 | 0,2 |
| CHEVRON CORP NEW | 1,8 | 0,9 | 0,8 |
| CISCO SYSTEMS INC | 1,6 | 0,9 | 0,7 |
| JOHNSON & JOHNSON | 1,5 | 1,4 | 0,1 |
| HOME DEPOT INC | 1,3 | 0,7 | 0,6 |
| BANK OF AMERICA CORPORATION | 1,3 | 0,7 | 0,6 |

## Esposizione di settore (in %)



| | Fondo | Indice | Relativo |
|---|---|---|---|
| Società finanziarie | 25,80 | 24,70 | 1,10 |
| Informatica | 18,00 | 17,50 | 0,50 |
| Sanità | 12,60 | 12,10 | 0,50 |
| Energia | 8,30 | 8,10 | 0,10 |
| Prodotti industriali | 8,10 | 9,50 | -1,50 |
| Generi di largo consumo non ciclici | 6,20 | 7,80 | -1,50 |
| Servizi di comunicazione | 6,10 | 5,50 | 0,60 |
| Beni di consumo ciclici | 5,30 | 4,40 | 0,90 |
| Materie prime | 3,50 | 3,80 | -0,30 |
| Servizi di pubblica utilità | 3,10 | 4,10 | -1,10 |
| Beni immobili | 2,80 | 2,50 | 0,30 |

## Esposizione geografica (%)



| | Fondo | Indice | Relativo |
|---|---|---|---|
| Stati Uniti d'America | 75,20 | 75,00 | 0,20 |
| Giappone | 5,50 | 5,60 | -0,10 |
| Canada | 3,40 | 3,60 | -0,20 |
| Regno Unito | 3,10 | 2,70 | 0,30 |
| Francia | 2,50 | 2,00 | 0,50 |
| Australia | 2,20 | 1,70 | 0,40 |
| Olanda | 1,80 | 0,80 | 1,00 |
| Spagna | 1,20 | 1,20 | 0,00 |
| Germania | 1,10 | 2,00 | -0,90 |
| Italia | 1,10 | 1,10 | 0,00 |
| Altro | 2,60 | 4,10 | -1,50 |

Per via dell'arrotondamento la somma delle cifre potrebbe non corrispondere sempre ai totali.

## Glossario

**Volatilità annualizzata:** nota anche come "deviazione standard", è un criterio di misurazione della variabilità dei rendimenti di un fondo, o di un indice comparativo dei dati di mercato, rispetto alle rispettive medie storiche.
Due fondi possono produrre lo stesso rendimento in un dato periodo di tempo. Si riterrà che abbia ottenuto un rapporto migliore tra rendimento e rischio il fondo che avrà registrato una volatilità annua più bassa, ossia i cui rendimenti mensili avranno mostrato le fluttuazioni meno ampie. Questo calcolo rappresenta la deviazione standard di 36 rendimenti mensili, espressa come dato annualizzato. La volatilità dei fondi è calcolata separatamente da quella degli indici.

**Volatilità relativa:** è un rapporto calcolato confrontando la volatilità annualizzata di un fondo con la volatilità annualizzata di un indice comparativo dei dati di mercato. Un valore maggiore di 1 indica una volatilità del fondo superiore a quella dell'indice. Un valore minore di 1 indica una volatilità del fondo inferiore a quella dell'indice. Una volatilità relativa di 1,20 indica una volatilità del fondo maggiore del 20% di quella dell'indice, mentre un dato di 0,80 segnala una volatilità del fondo minore del 20% di quella dell'indice.

**Indice di Sharpe:** misura la performance commisurata al rischio di un fondo rispetto al rendimento di un investimento esente da rischio. L'indice di Sharpe consente agli investitori di valutare se il fondo genera rendimenti adeguati al grado di rischio assunto. La performance commisurata al rischio è tanto migliore quanto maggiore è il valore espresso dall'indice. Se l'indice esprime un valore negativo, significa che il rendimento prodotto dal fondo è inferiore a quello dell'investimento esente da rischio. L'indice viene calcolato sottraendo dal rendimento del fondo il rendimento esente da rischio (ad esempio della liquidità) espresso nella rispettiva valuta e dividendo il risultato per la volatilità del fondo. Il calcolo si basa su dati annualizzati.

**Alfa annualizzato:** è la differenza tra il rendimento previsto di un fondo (basato sul suo beta) e il suo rendimento effettivo. Il rendimento di un fondo con un alfa positivo sarà superiore a quello previsto in base al suo beta.

**Beta:** è un criterio di misurazione della sensibilità di un fondo alle fluttuazioni del mercato (espresse da un indice di mercato). Per definizione il beta del mercato è pari a 1,00. Presumendo immutati gli altri fattori, un beta di 1,10 indica che è prevedibile una performance del fondo superiore del 10% a quella dell'indice in mercati rialzisti e inferiore del 10% a quella dell'indice in mercati ribassisti. Invece un beta di 0,85 indica che è prevedibile una performance del fondo inferiore del 15% a quella dell'indice in mercati rialzisti e superiore del 15% a quella dell'indice in mercati ribassisti.

**Tracking Error annualizzato:** è un criterio di misurazione indicante quanto simile è la performance di un fondo a quella dell'indice con cui è comparato. Esso rappresenta la deviazione standard degli extrarendimenti del fondo. Quanto maggiore è il tracking error del fondo, tanto più elevata è la variabilità dei suoi rendimenti rispetto all'indice di mercato.

**Information ratio:** è un criterio di misurazione della capacità di un fondo di produrre extrarendimenti rispetto al grado di rischio assunto. Un'information ratio di 0,50 indica l'ottenimento di un extrarendimento su base annua pari a metà del valore del tracking error. Il valore è calcolato dividendo l'extrarendimento annualizzato del fondo per il suo tracking error.

**$R^2$:** è un criterio di misurazione indicante fino a che punto il rendimento di un fondo è legato ai rendimenti di un indice comparativo dei dati di mercato. Un valore di 1 indica una correlazione perfetta tra il fondo e l'indice. Se il valore di R2 è pari a 0,50 significa che solo il 50% della performance del fondo è correlata all'indice. Se $R^2$ è minore di o pari a 0,50 significa che il beta del fondo (e pertanto anche il suo alfa) non è un indicatore affidabile vista la bassa correlazione tra il fondo e l'indice.

**Spese correnti:** Le spese correnti sono gli oneri a carico del fondo nel corso di un esercizio. Esse sono calcolate alla chiusura dell'esercizio finanziario del fondo e possono variare da un anno all'altro. Per le classi di fondi con spese correnti fisse, l'importo di queste ultime potrebbe non variare da un anno all'altro. Per le classi di fondi nuove o interessate da azioni societarie (quale, ad esempio, una modifica della commissione di gestione annuale), le spese correnti verranno stimate fino a quando non siano soddisfatti i criteri per la pubblicazione dell'importo effettivo delle stesse.
Gli oneri inclusi nell'ammontare delle spese correnti sono le commissioni di gestione, le commissioni di amministrazione, le commissioni di custodia e della banca depositaria, le commissioni di transazione, i costi delle relazioni per gli azionisti, le spese di registrazione obbligatoria, i compensi degli Amministratori (ove previsti) e gli oneri bancari.
Non vi sono comprese: le commissioni d'incentivo (ove previste) e le spese operative del portafoglio, escluse le commissioni di sottoscrizione e di disinvestimento pagate dal fondo per l'acquisto o la vendita di quote di altri organismi d'investimento collettivo.
Per maggiori informazioni sugli oneri (compresi i dati dettagliati sulla chiusura dell'esercizio finanziario del fondo) si rimanda al capitolo dedicato agli oneri nel Prospetto informativo più recente.

**Rendimento alla distribuzione (%):** Il rendimento di distribuzione rispecchia gli importi che gli investitori prevedono che verranno distribuiti nei dodici mesi successivi in percentuale al prezzo unitario medio di mercato del comparto alla data indicata ed è basato sulla situazione del portafoglio a quella data. Comprende le commissioni correnti del comparto ma non eventuali commissioni preliminari e gli investitori possono essere soggetti all'imposta sulle distribuzioni.

**Classificazione SFDR:** Indica l'ultima classificazione assegnata ai singoli comparti ai sensi del Regolamento UE sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). I comparti ex art. 9 si pongono come obiettivo l'investimento sostenibile e promuovono caratteristiche ambientali o sociali. I comparti ex art. 9(3) si pongono come obiettivo la riduzione delle emissioni di anidride carbonica. I comparti ex art. 8 promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ma non hanno alcun obiettivo d'investimento sostenibile. I comparti ex art. 6 integrano i rischi di sostenibilità (salvo diversa precisazione nel prospetto) nell'analisi e nel processo decisionale d'investimento, senza promuovere caratteristiche ambientali o sociali, né avere un obiettivo d'investimento sostenibile.

## Informazioni importanti

Queste informazioni non devono essere riprodotte né divulgate senza il preventivo consenso.
Fidelity offre esclusivamente informazioni su prodotti e servizi e non fornisce consulenze d'investimento riferite a situazioni individuali, a meno che ciò non venga espressamente concordato con una società opportunamente autorizzata in una comunicazione formale con il cliente.
Fidelity International indica il gruppo di società che costituiscono l'organizzazione globale di gestione degli investimenti che fornisce informazioni sui prodotti e sui servizi in alcuni paesi fuori dal Nord America. Questa comunicazione non è destinata a, e non dev'essere utilizzata nei confronti di, soggetti che si trovano negli Stati Uniti ed è comunque destinata esclusivamente a soggetti che risiedono in paesi in cui la distribuzione dei fondi descritti è autorizzata o nei quali non è necessaria alcuna autorizzazione.
Salvo diversa precisazione, tutti i prodotti e i servizi vengono forniti da Fidelity International e tutte le opinioni espresse sono di Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, il logo Fidelity International e il simbolo F sono marchi depositati di FIL Limited.
Nessuna dichiarazione o descrizione presente in questo documento potrà essere considerata legalmente vincolante per Fidelity o per il destinatario. Qualsiasi proposta è soggetta all'accettazione dei termini del contratto.
Fidelity UCITS ICAV è registrata in Irlanda ai sensi dell'Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 ed è autorizzata dalla Central Bank of Ireland come OICVM. L'Indice che il comparto di Fidelity UCITS ICAV sta replicando comprende i titoli azionari delle società interessate. Per ulteriori informazioni sull'Indice consultare la metodologia di indici disponibili pubblicamente. FIL Investment Management (Luxembourg) S.a.r.l si riserva il diritto di risolvere gli accordi in essere per la distribuzione del comparto e/o delle sue azioni ai sensi dell'articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32a della Direttiva 2011/61/UE. Il preavviso di risoluzione verrà dato in Lussemburgo.
I tassi di crescita, il rendimento totale, la performance media di settore e le posizioni sono basati su dati annualizzati da Morningstar - Fonte dei dati - © 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite e (3) non ne viene garantita la precisione, la completezza né l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti declinano ogni e qualsiasi responsabilità per danni e perdite derivanti dall'uso di queste informazioni.

Questa classe di azioni è registrata e distribuita nei paesi seguenti: Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, L'Islanda, Liechtenstein, Lussemburgo, L'Austria, Norvegia, Olanda, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Spagna, Svezia, Svizzera, Ungheria.

Si consiglia agli investitori di informarsi esattamente prima di prendere eventuali decisioni in base al prospetto e al KID in vigore, insieme alle ultime relazioni annuale e semestrale disponibili gratuitamente su https://www.fidelityinternational.com, presso i nostri collocatori, i consulenti finanziari e il nostro Centro Servizi Europei in Lussemburgo, FIL (Luxembourg) S.a.r.l Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxembourg. Pubblicato da FIL (Luxembourg) S.a.r.l, autorizzata e controllata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Per gli investitori e i potenziali investitori le informazioni sui rispettivi diritti relativamente a reclami e controversie sono disponibili sul sito Fidelity del paese di residenza al quale è possibile accedere dal seguente link https://www.fidelityinternational.com (Products & services) selezionando il paese in oggetto. Tutta la documentazione e tutte le informazioni sono disponibili nella lingua locale o in una lingua europea accettata del paese selezionato.

La documentazione può essere richiesta anche ai seguenti agenti per i pagamenti/collocatori: **Svizzera** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo.

**Francia** : Pubblicato da FIL Gestion, una società di gestione del portafoglio autorizzata dall'AMF (Autorité des Marchés Financiers) col numero GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75116 Parigi.

**Germania** : Per i clienti Wholesale tedeschi pubblicato da FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Per i clienti Institutional tedeschi pubblicato da FIL (Luxembourg) S.a.r.l, Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxembourg. Per i clienti dei fondi pensione tedeschi, pubblicato da FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

**Olanda** : Il fondo è autorizzato a offrire diritti di partecipazione nei Paesi Bassi ai sensi del combinato disposto dell'art. 2:66 (3) e degli artt. 2:71 e 2:72 del Financial Supervision Act.

**Svizzera** : Fidelity si occupa dei servizi finanziari di acquisto e/o vendita di strumenti finanziari ai sensi della legge sui servizi finanziari (Financial Services Act, "FinSA"). Ai sensi di tale legge, Fidelity non è tenuta a valutare l'adeguatezza né l'idoneità degli strumenti finanziari. Pubblicato da FIL Investment Switzerland AG.

CL24071401 Italian 58835 T6b