

27/01/2023

Gentile Azionista,

Bilancio e relazione annuale dell'esercizio chiuso il 30 settembre 2022 e Assemblea Generale Annuale degli Azionisti di Fidelity Active STrategy ("il Fondo")

Si allegano alla presente lettera esplicativa del Consiglio d'amministrazione della SICAV (il "C.d.A.") i seguenti documenti:

- Avviso di convocazione dell'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti della SICAV (l'"**AGA**"), che descrive in dettaglio le questioni da presentare agli azionisti per la relativa approvazione il 9 marzo 2023
- Modulo di delega per esprimere il voto sugli argomenti che verranno sottoposti agli azionisti durante l'AGA
- L'Appendice contenente le biografie dettagliate degli Amministratori che si candidano per l'elezione/rielezione nell'AGA

Bilancio e relazione annuale dell'esercizio chiuso il 30 settembre 2022

In linea con le disposizioni della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, gli Azionisti possono prendere visione del Bilancio e relazione annuale certificati per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2022 sul sito di Fidelity [Documenti Legali SICAV, Moduli, Prospetti e Informazioni - Fidelity \(fidelity-italia.it\)](https://www.fidelity-italia.it/documenti-legali-sicav-moduli-prospetti-e-informazioni). Gli Azionisti possono chiedere di ricevere gratuitamente la copia cartacea del Bilancio e relazione annuale certificati rivolgendosi alla sede legale della SICAV o al Servizio Clienti di Fidelity.

Assemblea Generale Annuale

L'AGA avrà luogo giovedì 9 marzo 2023 presso la sede legale della SICAV con inizio alle 12:00, ora locale. La invitiamo a esercitare il Suo voto e a presentare il Suo Modulo di delega entro le 12:00 (ora di Lussemburgo) del 7 marzo 2023.

Ulteriori informazioni

Per consentirLe di valutare in maniera più approfondita le delibere oggetto di votazione all'AGA, Le forniamo di seguito informazioni supplementari al riguardo.

Tutte le delibere presentate agli azionisti per la relativa approvazione sono di natura ordinaria e saranno approvate a maggioranza semplice dei voti espressi per delega.

Il **Punto 1** e il **Punto 2** si riferiscono alla presentazione della Relazione del C.d.A. e della Relazione della Società di revisione contenute nel Bilancio annuale dell'esercizio chiuso il 30 settembre 2022. Questi punti non sono oggetto di deliberazione.

I **Punti da 3 a 9**, come meglio precisato qui sotto, devono essere deliberati dagli Azionisti, che sono invitati ad esprimere il proprio voto al riguardo. Per indicare se è d'accordo o meno sulle singole

delibere, Le chiediamo di specificare come intende votare per ognuna di esse sul Modulo di delega allegato o di nominare il Presidente affinché voti a propria discrezione. La preghiamo di firmare e datare il Modulo di delega e di restituirlo compilato a mezzo posta (utilizzando la busta fornita), via e-mail (al seguente indirizzo: LUXTAOversight@fil.com) o con altri mezzi elettronici che comprovino la suddetta delega.

Il **Punto 10** è riservato ad ulteriori argomenti che dovessero essere sottoposti all'AGA. Non è richiesto il Suo voto su questo punto sul Modulo di delega.

Argomenti sottoposti all'approvazione degli Azionisti

Punto 3: Approvazione del Bilancio annuale per l'esercizio finanziario chiuso il 30 settembre 2022.

La normativa sulle società vigente in Lussemburgo prevede che il Bilancio annuale venga sottoposto all'approvazione degli Azionisti all'AGA. Il Bilancio annuale è stato valutato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo, che La invita ad approvarlo.

Punto 4: Discarico dell'operato del C.d.A. in relazione all'esercizio delle relative funzioni per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2022

In seguito all'adozione del Bilancio annuale, l'AGA dovrà altresì decidere espressamente se dare discarico all'operato degli Amministratori. Il discarico (dell'operato) è valido solo se il bilancio annuale non presenta omissioni o false informazioni tali da occultare la reale situazione della SICAV.

Per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2022, gli Amministratori, tutti affiliati a FIL Fund Management Limited ovvero alle sue società controllanti o a sue controllate, hanno rinunciato ai rispettivi compensi per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2022.

Punto 5: Aumento del numero complessivo degli Amministratori da quattro (4) a cinque (5).

Per ulteriori informazioni su tale aumento del numero di Amministratori del C.d.A., si rimanda al successivo Punto 6.

Punto 6: Elezione di quattro nuovi Amministratori e rielezione di uno degli Amministratori attuali fino alla prossima assemblea generale annuale degli azionisti, che si terrà nel 2024.

In conformità all'Atto Costitutivo della SICAV, tutti gli Amministratori attualmente in carica si dimetteranno in occasione dell'AGA. La composizione del C.d.A. viene rivista regolarmente e le presenti considerazioni tengono conto delle raccomandazioni contenute nel Codice di condotta ALFI, tra cui:

- garantire che il C.d.A. sia equilibrato e diversificato, in modo che possa prendere decisioni informate;
- garantire che i membri del C.d.A. abbiano un'esperienza adeguata, con conoscenze e competenze complementari, in relazione alle dimensioni, alla complessità e alle attività della SICAV;
- prevedere che nel C.d.A. siano presenti, a giudizio dello stesso, uno o più membri indipendenti.
- garantire che i membri del C.d.A. comprendano le attività della SICAV e dedichino tempo sufficiente all'espletamento del loro mandato;

- riesaminare periodicamente il rendimento e le attività del C.d.A.

Sebbene il C.d.A. ritenga che la sua attuale composizione abbia fornito un'adeguata diversificazione di competenze, capacità e background, data l'evoluzione del contesto normativo e di mercato, si ritiene opportuno rafforzare ulteriormente il C.d.A. Si propone pertanto la nomina nel C.d.A. di tre Amministratori non esecutivi; in particolare, il C.d.A. suggerisce l'elezione dei seguenti Amministratori del Fondo:

- i. Sig.ra Carine Feipel
- ii. Sig. Romain Boscher
- iii. Sig. Jeffrey Lagarce

Il C.d.A. suggerisce inoltre l'elezione/la rielezione dei seguenti Amministratori esecutivi:

- iv. Sig.ra Eliza Dungworth
- v. FIL (Lussemburgo) S.A.

A titolo informativo, in appendice alla presente lettera si allega una breve biografia dei singoli Amministratori menzionati. Dei tre Amministratori non esecutivi, uno (Carine Feipel) è considerato indipendente dal C.d.A.

Punto 7: Conferma di Deloitte Audit S.á r.l. in qualità di Società di revisione della SICAV (Réviseur d'entreprises agréé) fino alla prossima assemblea generale annuale degli azionisti, che si terrà nel 2024.

La nomina della società di revisione è soggetta all'approvazione degli azionisti, su raccomandazione del C.d.A.

Si richiama la Sua attenzione sui termini e le condizioni generali dell'Institut des réviseurs d'entreprises ("IRE"), che trovano applicazione alle nomine in questione. Il documento, intitolato "Modèles des conditions générales d'exécution des missions des réviseurs d'entreprises" è disponibile in francese, inglese o tedesco sul sito dell'IRE (www.IRE.lu).

Punto 8: Approvazione del pagamento dei dividendi per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2022 e dichiarazione dei dividendi relativi all'esercizio che si chiuderà il 30 settembre 2023.

La presente delibera riguarda l'approvazione dei dividendi corrisposti per l'esercizio chiuso il 30 settembre 2022 e consente al C.d.A. di dichiarare i dividendi per il successivo esercizio finanziario, da approvare in occasione della prossima AGA.

Per qualsiasi chiarimento relativo all'Assemblea Generale Annuale, al Bilancio annuale o ad altri aspetti del Suo investimento nella SICAV, La preghiamo di rivolgersi al Suo consulente finanziario di fiducia o a Fidelity International utilizzando i consueti canali.

Distinti saluti



Florence Alexandre



Fidelity Active STrategy
Société d'Investissement à Capital Variable
2a rue Albert Borschette,
L-1246 Lussemburgo

Tel.: +352 250 404 1
Fax: +352 26 38 39 38

R.C.S. Luxembourg B 102944

Amministratore
Fidelity Active STrategy

APPENDICE

BIOGRAFIE DEGLI AMMINISTRATORI

Carine Feipel¹ (Amministratore non esecutivo indipendente)

Lussemburgo; dopo vent'anni trascorsi presso uno dei migliori studi legali indipendenti, Arendt & Medernach, di cui era socia, a Lussemburgo e a New York, lavora attualmente come avvocato indipendente e amministratore non esecutivo nel C.d.A. di diverse società, come Banque de Luxembourg, Morgan Stanley Investment Funds, AIG Europe e molte altre società del settore finanziario. Ha ottenuto la qualifica di Certified Director dall'INSEAD e dal Luxembourg Institute of Directors ('ILA'). Nel 2019 è stata nominata Presidente dell'ILA.

Romain Boscher¹ (Amministratore non esecutivo)

Francia; è entrato in Fidelity International come Global Chief Investment Officer, Equities nell'aprile 2018. In questo ruolo è stato responsabile della supervisione del franchising azionario di Fidelity e ha lavorato a stretto contatto con i partner di distribuzione per allineare le capacità di investimento di Fidelity alle esigenze dei clienti. Si è dimesso dai suoi compiti esecutivi in Fidelity con effetto dal 1° aprile 2022. Attualmente, è coinvolto con Fidelity soprattutto come Amministratore non esecutivo in vari consigli di amministrazione in Lussemburgo e nel Regno Unito. Prima di entrare a far parte di Fidelity, è stato Head of Equities presso Amundi Asset Management. In precedenza è stato Chief Investment Officer / Deputy Chief Executive Officer per Groupama Asset Management.

Jeffrey P. Lagarce¹ (Amministratore non esecutivo)

Stati Uniti; il Sig. Lagarce ha più di 30 anni di esperienza nel settore degli investimenti istituzionali, di cui 15 in posizioni dirigenziali presso Fidelity e quattro come presidente di OFI Institutional Asset Management, una controllata di OppenheimerFunds. Ha altresì fatto parte del Consiglio di Amministrazione come management trustee per il Fidelity Equity and High Yield Funds Board negli Stati Uniti. Inoltre, il 1° gennaio 2021 è entrato a far parte del Consiglio di Amministrazione di Colt Telecommunications, una società globale di telecomunicazioni e archiviazione dati con sede a Londra.

Eliza Dungworth¹ (Amministratore esecutivo)

Lussemburgo; è entrata a far parte di Fidelity nel luglio 2016, inizialmente come Chief Risk Officer ad interim e nel gennaio 2017 è passata al nuovo ruolo di Global Chief Compliance Officer, responsabile delle funzioni di conformità di Fidelity e di altre aree di supervisione come AML, Anti-Bribery and Corruption, Code of Ethics e Sanctions. Da ottobre 2020, la Sig.ra Dungworth è Head of Legal and Compliance - Investment Solutions and Services, responsabile della conformità legale e aziendale e degli investimenti per le attività di investimento di Fidelity a livello globale, con competenza per le attività di investimento e distribuzione. È membro del Consiglio di Amministrazione di FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., società di gestione di Fidelity Active STrategy, posizione che ricopre dall'agosto 2017. La Sig.ra Dungworth ha una laurea in giurisprudenza ed è Chartered Accountant e Chartered Tax Adviser.

¹ soggetto a conferma senza obiezioni da parte della CSSF



Fidelity Active STrategy
Société d'Investissement à Capital Variable
2a rue Albert Borschette,
L-1246 Lussemburgo

Tel.: +352 250 404 1
Fax: +352 26 38 39 38

R.C.S. Luxembourg B 102944

FIL (Luxembourg) S.A.

Società costituita in Lussemburgo il 14 ottobre 1988 con il nome di Fidelity International Service (Luxembourg) S.A., numero di iscrizione al R.C.S. B 29 112 e sede legale in 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo; la società è Collocatore della SICAV in qualità di agente del Collocatore generale, FIL Distributors. FIL (Lussemburgo) S.A. è rappresentata da Nishith Gandhi, Chief Financial Officer, distribuzione globale. Prima di questo incarico dell'ottobre 2022, ha svolto il ruolo di Chief Financial Officer Corporate Enablers & Europe e in precedenza vari ruoli a livello senior nelle divisioni finanza, operazioni e prodotti di Fidelity, tra cui quello di Head of Asset Management Operations, con competenza per tutti gli aspetti delle operazioni d'investimento e di amministrazione dei fondi retail di Fidelity.