

Estrategia

Los gestores de la cartera tienen como objetivo conservar el capital y ofrecer liquidez, brindando a su vez un rendimiento competitivo, a través de un enfoque multiestrategia de la gestión de fondos del mercado monetario. Tratan de construir carteras bien diversificadas en las que ninguna decisión de inversión tiene un gran impacto sobre el Subfondo por sí misma. Los principios de la gestión de fondos del mercado monetario de Fidelity son los siguientes: 1) uso intensivo del análisis de datos fundamentales en el crédito para identificar de forma independiente aquellos emisores de mayor calidad; 2) selección de los emisores de la cartera tomando como referencia una lista autorizada de emisores, que previamente han elaborado nuestros experimentados gestores de carteras y analistas de crédito; 3) garantía de la correcta diversificación de las carteras entre varios emisores, sectores y regiones diferentes; 4) uso de análisis cuantitativos complejos como guía de las estrategias de las carteras en cuanto a su sensibilidad a los tipos de interés y posicionamiento en la curva de rendimiento; 5) mantenimiento de colchones de liquidez conservadores para facilitar que los clientes puedan reembolsar sus posiciones sin incidencias.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El fondo tiene como objetivo ofrecer rendimientos en línea con los tipos del mercado monetario durante el período de tenencia recomendado.

Política de inversión: El fondo invierte como mínimo un 70% (y, normalmente, el 75%) de sus activos en instrumentos del mercado monetario, como acuerdos de recompra inversa y depósitos, denominados en dólares estadounidenses. El fondo se considera un fondo del mercado monetario a corto plazo de VLV y tiene una calificación de Aaa-mf por parte de Moody's Investor Services, Inc.

Proceso de inversión: En el marco de la gestión activa del fondo, el Gestor de Inversiones utiliza el análisis fundamental y relativo para elegir emisores y valores a corto plazo al tiempo que construye una cartera de alta calidad centrada en la liquidez y la gestión del riesgo. El Gestor de Inversiones tiene en cuenta características ESG al valorar los riesgos y oportunidades de invertir. A la hora de determinar las características ESG, el Gestor de Inversiones tiene en cuenta las calificaciones ESG otorgadas por Fidelity o agencias externas. El fondo tiene como objetivo obtener con su cartera una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión. A través del proceso de gestión de inversiones, el Gestor de Inversiones trata de garantizar que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza. Si desea más información, consulte el apartado "Inversión sostenible e integración ESG" y el Anexo sobre Sostenibilidad.

Derivados y técnicas: El fondo podrá utilizar derivados exclusivamente como cobertura de los riesgos de tipo de interés o cambiario inherentes a otras inversiones de la cartera.

Índice de referencia: No.

Características del fondo

Fecha de lanzamiento: 20.09.93
Gestor de la cartera: Christopher Ellinger, Tim Foster
Nombrado: 01.01.19, 17.11.08
Años en Fidelity: 13, 21
Patrimonio del fondo: \$ 2.078m
Número de posiciones: 141
Divisa de referencia del fondo: Dólar estadounidense (USD)
Domicilio del Fondo: Luxemburgo
Estructura legal del Fondo: SICAV
Sociedad gestora: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Garantía de capital: No

Datos de la clase de acción

Puede haber otras clases de acciones disponibles. Consulte el Folleto informativo para obtener más detalles.

Fecha de lanzamiento: 25.09.06
Precio del VAN en la divisa de la clase de acciones: 12,4384
ISIN: LU0261952922
SEDOL: B1FHF63
WKN: A0LFZT
Bloomberg: FUDCAUA LX
Tipo de distribución: Acumulación
Rendimiento histórico: 4,7%
Cifra de gastos corrientes (OCF) anual: 0,31% (30.04.24)
La OCF tiene en cuenta el gasto de gestión anual: 0,15%

Cuando la OCF es inferior a la comisión de gestión anual, es debido a que algunos gastos del fondo, incluida la comisión de gestión anual, están exentos actualmente, o parcialmente exento, para este fondo. La OCF variará cada año y aumentará cuando todos los gastos del fondo se hayan cobrado completamente.

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo asume que mantendrá el producto durante 0.5 años. El riesgo real puede variar sensiblemente si decide rescatarlo poco después de contratarlo y es posible que recupere un importe inferior al invertido inicialmente. El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con el de otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a la volatilidad de los mercados o al hecho de que no podamos pagarle. Este es un producto con riesgo 1 de 7, lo que lo coloca en una categoría de riesgo bajo. Este número califica las pérdidas potenciales derivadas de la rentabilidad futura a un nivel bajo y es muy poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pagarle. El rendimiento puede aumentar o disminuir a causa de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Este producto no incluye ninguna protección frente a los resultados futuros, por lo que podría perder parte de su inversión o la totalidad de la misma. Si FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. no pudiese pagarle el importe que se le adeude, podría perder toda su inversión.

Información importante

Los Fondos del Mercado Monetario (FMM) son inversiones no garantizadas. Invertir en un FMM no es lo mismo que invertir en un depósito. El capital invertido puede fluctuar y el riesgo de pérdida del mismo lo asume el inversor. Un FMM no dispone de apoyo externo para garantizar la liquidez ni estabilizar el valor liquidativo del mismo. Los fondos están sujetos a cargos y gastos. Las comisiones y gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Esto significa que podría recuperar menos de lo que pagó. Los gastos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones en las divisas y los tipos de cambio. Consulte el folleto informativo y el Documento de datos fundamentales antes de tomar cualquier decisión definitiva de inversión. Este fondo utiliza instrumentos financieros derivados con fines de inversión, lo que puede exponer al fondo a un mayor grado de riesgo y puede hacer que las inversiones experimenten fluctuaciones de precios superiores a la media.

La rentabilidad pasada no predice los rendimientos futuros. El rendimiento del fondo puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. La inversión que se promociona se refiere a la adquisición de participaciones o acciones en un fondo, y no en un activo subyacente determinado que sea titularidad del fondo.

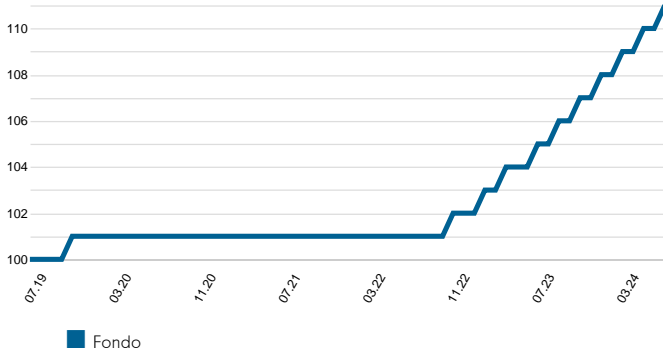
Comparadores de rendimiento

Universo del grupo de pares Morningstar EAA Fund USD Money Market

El índice de mercado tiene fines únicamente comparativos, a menos que se especifique lo contrario en los Objetivos y política de inversión de la página 1. Se utiliza el mismo índice en las tablas de posicionamiento de esta ficha mensual.

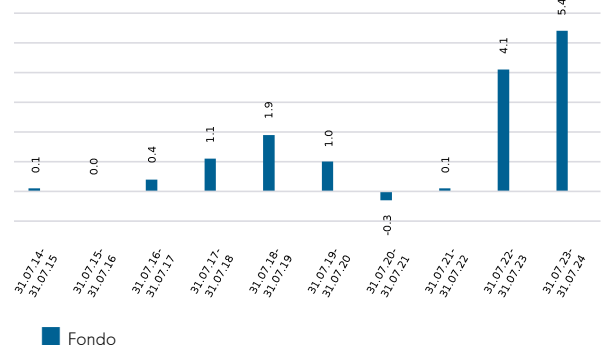
En caso de que la fecha efectiva para el índice de mercado actual sea posterior a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones, podrá obtenerse de Fidelity el historial completo.

Rendimiento acumulado en USD (cambio de base a 100)

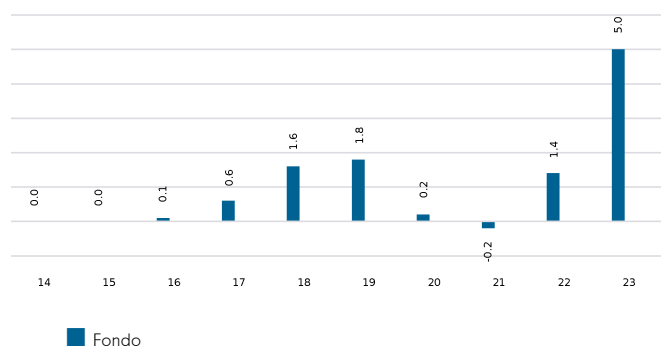


Se muestra la rentabilidad de los últimos cinco años (o desde la fecha de lanzamiento, en el caso de fondos creados durante dicho periodo).

Rendimiento durante periodos de 12 meses en USD (%)



Rendimiento durante años naturales en USD (%)



Rendimiento a 31.07.24 en USD (%)

	1 mes	3 meses	Desde el 1º de Enero	1 año	3 años	5 años	Desde 25.09.06*
Crecimiento de rentabilidad del fondo	0,5	1,3	3,1	5,4	9,8	10,5	24,4
Crecimiento de rentabilidad del índice	-	-	-	-	-	-	-
Rentabilidad anualizada del fondo	-	-	-	5,4	3,2	2,0	1,2
Rentabilidad anualizada del índice	-	-	-	-	-	-	-
Ranking dentro universo del grupo de pares							
Y-ACC-USD	13	6	5	6	6	7	
Número total de fondos	18	18	18	18	18	18	
Ranking por cuartiles**	3	2	2	2	2	2	

La fuente de la rentabilidad y la volatilidad del fondo y de los datos sobre los riesgos es Fidelity. La rentabilidad no incluye la comisión inicial. Base: comparación de valores liquidativos con ingresos reinvertidos, en USD, netos de comisiones. Si a una inversión se le aplicara una comisión inicial del 5,25%, equivaldría a que una tasa de crecimiento del 6% anual a lo largo de 5 años se viera reducida a un 4,9%. Este es el tipo más alto aplicable a esta comisión; si la comisión inicial que usted paga es inferior al 5,25%, las repercusiones sobre la rentabilidad global serán menos significativas. Los índices de mercado proceden de RIMES y el resto de datos proceden de otros proveedores como Morningstar.

*Fecha de inicio de la rentabilidad.

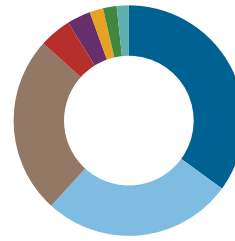
**La posición en cuartil corresponde a la clase de Acción principal del Subfondo identificada por Morningstar, que puede ser distinta de la clase de Acción identificada en esta ficha y hace referencia a la rentabilidad a lo largo del tiempo, en una escala de 1 a 4. Una puntuación de 1 indica que lo que se clasifica entra dentro del primer 25 % de la muestra, y así sucesivamente. Las posiciones se basan en un historial de rentabilidad que se incluye en el universo de su grupo de homólogos. Según la metodología de la Investment Association, este historial puede incluir una ampliación del historial de rentabilidad a partir de una clase de acción anterior, y los datos pueden no corresponder a la clase de Acción a la que se refiere esta ficha. La posición en cuartil es un cálculo interno de Fidelity International. La posición puede diferir de una clase de Acción a otra.

Es posible que las cifras no siempre sumen los totales debido al redondeo.

10 posiciones principales (% TAN)

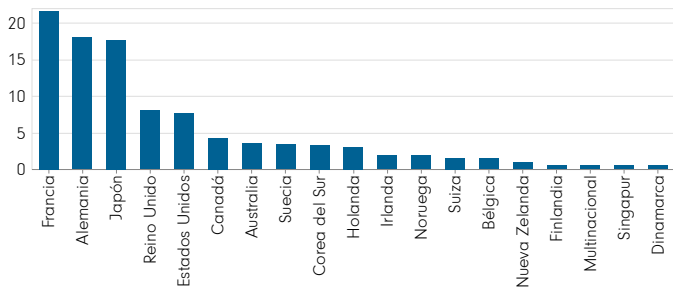
	Fondo
LANDESBANK BADEN-WUERT (UNGTD)	9,0
BRED BANQUE POPULAIRE	9,0
LANDESBANK HESS-THURNGN(UNGTD)	4,8
BBH custodian sweep programme	2,0
DNB BANK ASA	1,9
BNP PARIBAS ISSUANCE BV	1,9
GREAT BEAR FUNDING DAC	1,9
SG ISSUER SA	1,7
MITSUBISHI CORP FINANCE PLC	1,4
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,2

Asignación de activos (% TAN)

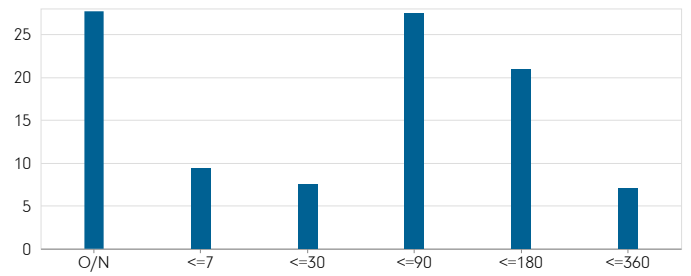


Papel comercial	35,0
Depósito a plazo	26,7
Certificado de depósito	24,9
Certificado de depósito variable	4,5
Papel comercial variable	3,3
Pagaré bancario	1,9
Certificado de depósito Yankee	1,9
Pagaré a medio plazo	1,7

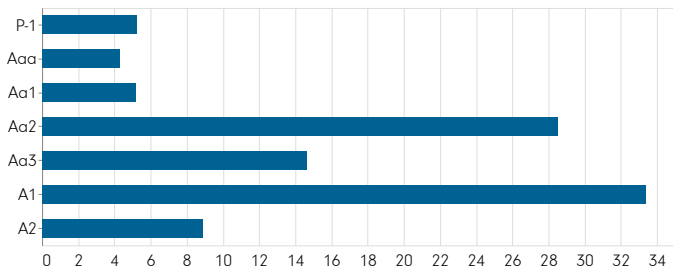
Exposición a países (% TAN)



Perfil de vencimiento (% ponderado sobre el valor de mercado)



Calificación crediticia (% TAN)



Glosario / observaciones adicionales

Gastos corrientes

La cifra de gastos corrientes representa los gastos que se toman del fondo durante un año. Se calcula al final del ejercicio financiero del fondo y puede variar de un año a otro. En el caso de las clases de fondos con gastos corrientes fijos, eso podría no variar de año en año. En el caso de las nuevas clases de fondos o las clases que están sufriendo medidas empresariales (como corrección de los gastos de gestión anuales), la cifra de gastos corrientes se estima hasta que se cumplen los criterios para poder publicar la cifra de gastos corrientes real.

Los tipos de gastos incluidos en la cifra de gastos corrientes son las comisiones de gestión, comisiones de administración, comisiones de depositario y gastos de operaciones, gastos de información a los accionistas, comisiones de registro reglamentario, honorarios de Administradores (cuando corresponda) y gastos bancarios.

No se incluyen: comisiones por rendimiento (cuando corresponda); gastos de operaciones de cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida pagado por el fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Si desea obtener más información acerca de los gastos (incluidos detalles del cierre del ejercicio financiero del fondo), consulte la sección de gastos del Folleto Informativo más reciente.

Rendimiento histórico

El rendimiento histórico de un fondo se calcula sobre la base del promedio de los últimos 30 días de rendimientos anualizados.

Evaluación independiente

Calificación del fondo Scope: La calificación mide la forma en la que el fondo ha equilibrado el riesgo y la remuneración en relación con sus homólogos. La calificación se basa únicamente en el rendimiento del fondo con una trayectoria de cinco años. Los fondos con un historial más breve se someterán igualmente a una evaluación cualitativa. Por ejemplo, esto puede incluir observar el estilo de gestión. La escala de calificación es A = muy buena, B = buena, C = media, D = por debajo de la media y E = deficiente.

Calificación Morningstar Star para Fondos: La calificación mide la forma en la que el fondo ha equilibrado el riesgo y la remuneración en relación con sus homólogos. Las calificaciones Star se basan estrictamente en el rendimiento histórico, y Morningstar sugiere a los inversores que las usen para identificar los fondos para los que merece la pena realizar más análisis. El 10% principal de fondos en una categoría recibirá una calificación de 5 estrellas y el siguiente 22,5% recibirá una calificación de 4 estrellas. Solo las calificaciones de 4 o 5 estrellas se muestran en la ficha.

Clase de Acción principal: es la que identifica Morningstar cuando el análisis exige que solo haya una clase de Acción por fondo en el grupo de homólogos. Se trata de la clase de Acción que Morningstar recomienda como mejor reflejo de la cartera para la combinación de mercado y categoría/fondo de inversión garantizada. En la mayoría de los casos, la clase de Acción elegida será la que más se comercialice al público minorista (en función de la comisión de gestión real, la fecha de lanzamiento, el estatus de distribución, divisa y otros factores), salvo que una clase de Acción menos enfocada al público minorista tenga un historial mucho más dilatado. Se diferencia del dato más antiguo de la clase de Acción en que este refleja los datos de aquellas clases de Acciones disponibles para la venta, y no todos los mercados tendrán la clase de Acción más antigua disponible para la venta en esa región. La clase de Acción principal también se basa en la categoría, de modo que cada una de las combinaciones disponibles para la venta/categoría del Subfondo tendrá su propia clase de acciones principal.

Información importante

Este es un documento publicitario. Esta información no podrá reproducirse ni difundirse sin previa autorización.

Fidelity solo ofrece información sobre productos y servicios, y no asesoramiento de inversión según las circunstancias individuales, salvo cuando lo estipula específicamente una firma debidamente autorizada, en una comunicación formal con el cliente.

Fidelity International hace referencia al grupo de empresas que conforman la organización mundial de gestión de inversiones que ofrece información sobre productos y servicios en las jurisdicciones designadas fuera de América del Norte. Este documento no se dirige a personas en el territorio de los Estados Unidos, que no deben utilizarlo. Se dirige únicamente a las personas que residen en las jurisdicciones en las que los fondos pertinentes estén autorizados para su distribución o en las que no sea necesaria dicha autorización.

A menos que se indique lo contrario, todos los productos están suministrados por Fidelity International, y todas las opiniones expresadas son las de Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, el logotipo de Fidelity International y el símbolo F son marcas registradas de FIL Limited. Patrimonio y recursos de FIL Limited a 28/02/2023 - datos no auditados. Los profesionales de análisis incluyen tanto analistas como socios. Las cifras sobre rentabilidad que se indican no tienen en cuenta la comisión inicial del fondo. Si a una inversión se le aplicara una comisión inicial del 5,25%, equivaldría a que una tasa de crecimiento del 6% anual a lo largo de 5 años se viera reducida a un 4,9%. Este es el tipo más alto aplicable a esta comisión; si la comisión inicial que usted paga es inferior al 5,25%, las repercusiones sobre la rentabilidad global serán menos significativas.

Fidelity Funds "FF" es una sociedad de inversión de capital variable (OICVM) con sede en Luxemburgo y que comprende distintas clases de acciones. FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. se reserva el derecho a resolver los contratos celebrados al objeto de comercializar el subfondo o sus acciones, de conformidad con la letra a) del Artículo 93 de la Directiva 2009/65/CE y la letra a) del Artículo 32 de la Directiva 2011/61/UE. Esta resolución se avisará con antelación en Luxemburgo.

Tasas de crecimiento anualizadas de Morningstar, rendimiento total, rentabilidad media del sector y clasificaciones - Fuente de datos - © 2024 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido, (2) no puede ser copiada o distribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de cualquier daño o pérdida derivados de la utilización de la presente información.

Esta clase de acción está inscrita y se distribuye en las siguientes ubicaciones: Alemania, Austria, Bahrein, Croacia, Dinamarca, EAU, Eslovaquia, España, Finlandia, Francia, Holanda, Hungría, Islandia, Italia, Luxemburgo, Noruega, Omán, Polonia, Portugal, Qatar, Reino Unido, República Checa, Suecia, Suiza.

Le recomendamos obtener información detallada antes de tomar decisiones de inversión, atendiendo al del folleto informativo y el DFI (documento de datos fundamentales para el inversor) vigentes, que están disponibles, junto con los informes anuales y semestrales vigentes, de forma gratuita en <https://www.fidelityinternational.com> y a través de nuestros distribuidores, su asesor financiero, la sucursal de su banco y nuestro Centro de Servicios Europeo en Luxemburgo, FIL (Luxembourg) S.A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburgo. Publicado por FIL (Luxembourg) S.A., autorizada y supervisada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Los inversores/inversores potenciales pueden obtener información sobre sus respectivos derechos en relación con sus quejas y litigios en el sitio web local de Fidelity, al que se puede acceder a través del enlace <https://www.fidelityinternational.com> (Productos y servicios), seleccionando su país de residencia. Toda la documentación e información estará en el idioma local o en un idioma europeo aceptado en el país seleccionado.

La documentación también se puede obtener a través de los siguientes agentes de pagos/distribuidores: **Suiza** - BNP Paribas, Paris, succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

Francia : Publicado por FIL Gestion, una sociedad gestora de activos autorizada por la AMF con el número GP03-004, 21 avenue Kleber, 75116 Paris.

Alemania : Para los clientes mayoristas alemanes, publicado por FIL Investments Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus. Para los clientes institucionales alemanes, publicado por FIL (Luxembourg) S.A., 2a, rue Albert Borschette BP 2174 L-1021 Luxemburgo. Publicado para los clientes de pensiones alemanes por FIL Finance Services GmbH, Kastanienhöhe 1, 61476 Kronberg im Taunus.

Holanda : El fondo está autorizado a ofrecer derechos de participación en los Países Bajos de conformidad con el artículo 2:66 (3) y los artículos 2:71 y 2:72 de la Ley de Supervisión Financiera.

Polonia : Este material no constituye una recomendación en el sentido del Reglamento del Ministro de Finanzas polaco relativo a la información que constituye recomendaciones sobre instrumentos financieros o sus emisores, de 19 de octubre de 2005. Ninguna de las declaraciones o manifestaciones realizadas en este documento es jurídicamente vinculante para Fidelity ni el destinatario, y no constituyen una oferta en el sentido de la Ley del Código Civil polaco de 23 de abril de 1964.

Portugal : Fidelity Funds está registrada en la CMVM y la documentación legal puede obtenerse a través de los distribuidores locales autorizados.

España : Fidelity Funds y Fidelity Active Strategy (FAST) son instituciones de inversión colectiva de capital variable constituidas en Luxemburgo. Las entidades distribuidoras y depositarias son, respectivamente, FIL (Luxembourg) S.A. y Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Fidelity Funds y FAST están inscritas para su comercialización en España en el registro de Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras, con números de registro 124 y 649, respectivamente. En dicho registro, es posible obtener información detallada sobre los distribuidores locales.

Suiza : Fidelity asume los servicios financieros de compra y/o venta de instrumentos financieros en el sentido de la Ley de Servicios Financieros ("FinSA"). Fidelity no tiene la obligación de evaluar la adecuación ni la idoneidad en el marco de la FinSA. Publicado por FIL Investment Switzerland AG.

CSO4925 CL1305901/NA Spanish 41242 T11b