

Estrategia

Bajo la gestión del equipo de Renta Variable Sistemática de Fidelity, este Subfondo ofrece a los inversores una fuente diversificada de rentabilidad absoluta. Ofrece exposición a la amplitud y profundidad del análisis fundamental de Fidelity a través de posiciones largas en las empresas con recomendación de comprar de más alta convicción y posiciones cortas en las empresas con recomendación de vender de más alta convicción, en una cartera de aproximadamente 150-200 títulos. Este Subfondo tiene como objetivo ofrecer una rentabilidad positiva a través, fundamentalmente, de la selección de valores. Es neutro con respecto del mercado. No tiene sesgos de beta, estilo, país ni sector. Ofrece a los inversores un flujo de rentabilidad diversificada. No guarda correlación con la evolución del mercado y la que tiene con otras clases de activo es baja. Esto implica que debería comportarse de forma distinta al resto de fondos a lo largo de un periodo de tiempo determinado y proporcionar los beneficios de la diversificación en una cartera más amplia.

Objetivos y política de inversión

Objetivo: El fondo tiene como objetivo ofrecer rentabilidad absoluta a medio y largo plazo.

Política de inversión: El fondo invierte como mínimo el 70% de sus activos en renta variable de empresas de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes, así como en efectivo e instrumentos del mercado monetario. El fondo puede invertir en las siguientes clases de activos, respetando los porcentajes que se indican: acciones China A y B (directa o indirectamente): menos del 30% (en conjunto) El fondo suele tener una exposición de entre el -30% y el 30% de su patrimonio neto. El fondo también puede tratar de lograr exposición a REIT autorizados. El Gestor de Inversiones tiene como objetivo superar al índice de referencia.

Proceso de inversión: En el marco de la gestión activa del fondo, el Gestor de Inversiones combina el análisis de mercado cualitativo y cuantitativo en un proceso de construcción de la cartera disciplinado para asignar inversiones a varios valores. El fondo puede abrir posiciones largas en valores que considere infravalorados y cortas en aquellos que estime sobrevalorados. El Gestor de Inversiones tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad en su proceso de inversión. Si desea más información consulte el apartado "Política de inversión sostenible e integración ESG".

Derivados y técnicas: El fondo puede utilizar derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera e inversión.

Índice de referencia: Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Utilizado para: comparación de la rentabilidad, superación del mismo y cálculo de la comisión de rentabilidad.

Características del fondo

Fecha de lanzamiento: 24.09.20

Gestor de la cartera: Matt Jones, Hiten Savani

Nombrado: 24.09.20, 24.09.20

Años en Fidelity: 19, 14

Patrimonio del fondo: € 623m

Numero de posiciones en el fondo: Largas 83 / Cortas 85

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

*En la página 3 de esta ficha, en la sección "Cómo se calculan y se presentan los datos", se puede consultar una definición de las posiciones.

Datos de la clase de acción

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

Fecha de lanzamiento: 24.09.20

Precio del VAN en la divisa de la clase de acciones: 12,54

ISIN: LU2210152745

SEDOL: BLD9L74

WKN: A2QCNZ

Bloomberg: FIARGYE LX

Tipo de distribución: Acumulación

Cifra de gastos corrientes (OCF) anual: 1,09% (30.04.24)

La OCF tiene en cuenta el gasto de gestión anual: 0,8%

Comisiones por rendimiento: Comisión de rentabilidad del 15% de la rentabilidad superior si la clase supera su tope de valor, que se ajusta al rendimiento del tipo a un día del Índice. 0,98% ejercicio cerrado a 30.04.24.

Evaluación independiente

La información es la más reciente de la que se dispone en la fecha de publicación. Consulte el Glosario para conocer más detalles. Puesto que algunas agencias de calificación pueden utilizar la rentabilidad pasada para realizar sus evaluaciones, esta no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Morningstar Rating: *****

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.

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo asume que mantendrá el producto durante 3 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 3 de 7, lo que lo coloca en una categoría de riesgo medio. Este número califica las pérdidas potenciales derivadas de los resultados futuros a un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar 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

El valor de su inversión puede incrementarse o disminuir, y cabe la posibilidad de que recupere un importe inferior a la cantidad invertida. El Subfondo puede estar expuesto al riesgo de sufrir pérdidas económicas si una contraparte en una operación con derivados financieros no paga posteriormente. 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. Invierte en mercados emergentes que pueden ser más volátiles que otros mercados más desarrollados. 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.

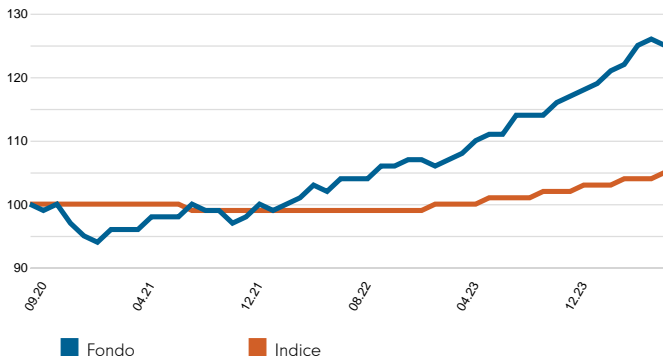
La rentabilidad pasada no predice los rendimientos futuros. La cobertura del riesgo cambiario se utiliza para reducir sustancialmente el riesgo de pérdida derivado de fluctuaciones desfavorables en los tipos de cambio que puedan afectar a las tenencias en divisas diferentes a la divisa de negociación. 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

Índice de mercado desde 24.09.20 Euro Short Term Rate Index

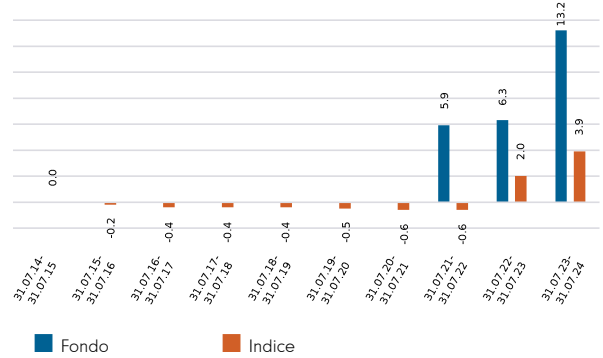
El índice de mercado tiene fines únicamente comparativos, a menos que se especifique lo contrario en los Objetivos y política de inversión de la página 1. En caso de que la fecha efectiva para el índice de mercado actual sea posterior a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones, podrá obtenerse de Fidelity el historial completo.

Rendimiento acumulado en EUR (cambio de base a 100)

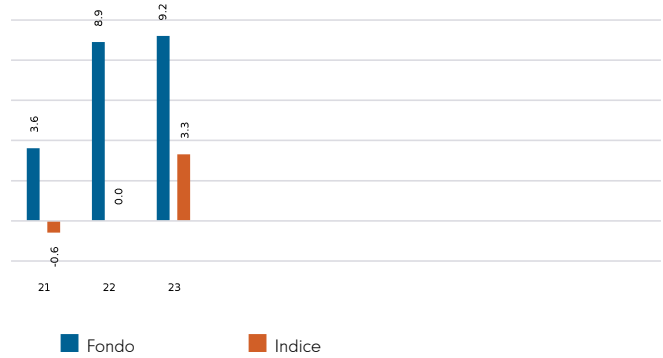


Se muestra la rentabilidad de los últimos cinco años (o desde la fecha de lanzamiento, en el caso de fondos creados durante dicho periodo).

Rendimiento durante periodos de 12 meses en EUR (%)



Rendimiento durante años naturales en EUR (%)



Rendimiento a 31.07.24 en EUR (%)

	1 mes	3 meses	Desde el 1º de Enero	1 año	3 años	5 años	Desde 24.09.20*
Crecimiento de rentabilidad del fondo	-0,6	2,9	7,3	13,2	27,4	-	25,4
Crecimiento de rentabilidad del índice	0,3	1,0	2,3	3,9	5,3	4,2	-
Rentabilidad anualizada del fondo	-	-	-	13,2	8,4	-	6,1
Rentabilidad anualizada del índice	-	-	-	3,9	1,7	0,8	-
Ranking dentro universo del grupo de pares							
Número total de fondos	-	-	-	-	-	-	-
Ranking por cuartiles**	-	-	-	-	-	-	-

El Índice no tiene en cuenta la cobertura de divisas. La diferencia entre la rentabilidad pasada de la clase de acciones y la del Índice puede ser mayor que la de otras clases de acciones del fondo. 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 EUR, 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.

Introducción

Esta ficha mensual contiene información acerca de la composición del fondo en un momento determinado. Su objetivo es ayudarle a entender de qué modo pretende el gestor del fondo lograr los objetivos del mismo.

La siguiente tabla de exposición a la renta variable ofrece una visión general del fondo. La renta variable neta representa, en términos porcentuales, la medida en la que el fondo está invertido en el mercado. Cuanto más alta sea la cifra, más participará el fondo en cualquier subida (o bajada) del mercado. Es importante tener en cuenta que la renta variable neta puede ser superior al 100% (por ejemplo, si el gestor utiliza contratos de derivados).

Las cifras de posiciones largas y cortas de renta variable se incluyen para ilustrar el modo en que el gestor logra la cantidad de renta variable neta.

La sección de definiciones a pie de página ofrece una explicación más exhaustiva de los elementos individuales de la tabla.

El gráfico histórico muestra cómo la renta variable neta (y sus partes constituyentes) ha cambiado con el tiempo.

Las tablas de exposición y posicionamiento de la página 4 desglosan el fondo en diferentes visiones, cada una de las cuales ofrece una perspectiva distinta sobre sus inversiones.

Exposición a renta variable (% TAN)

	Exposiciones (% TAN)
Renta variable neta	-0,6
...que está formada por	
Renta variable a largo	108,8
Renta variable a corto	-109,5
Otros	0,0
RV bruta (antes de la agregación)	218,3
RV bruta (después de la agregación)	218,3

Cómo se calculan y se presentan los datos

Los datos sobre la composición de la cartera han sido calculados y presentados de acuerdo con varios principios generales, que se enumeran a continuación.

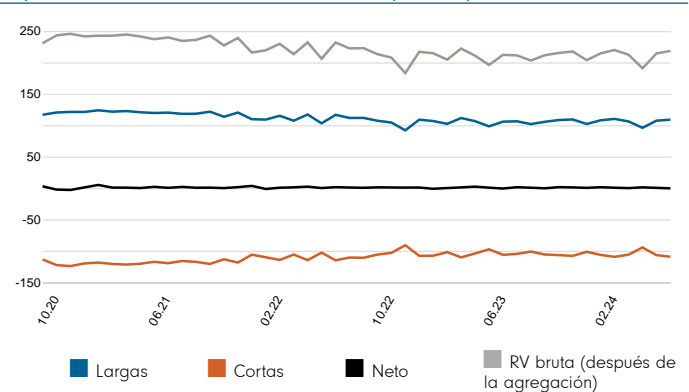
- **Conjunto:** todas las inversiones, incluidos los derivados, vinculadas a una empresa emisora concreta han sido combinadas para formar un porcentaje total de participación para cada empresa. En esta ficha se hace referencia a la participación conjunta como una posición. En el caso de que una empresa cotice en dos países distintos, cada cotización se clasificará como una empresa emisora independiente. Los Fondos cotizados en bolsa (ETF, por sus siglas en inglés) y sus derivados son tratados como valores individuales, es decir, no conjuntos.

- **Categorización:** para inversiones que tienen valores subyacentes, utilizamos los atributos de la empresa emisora o participación común subyacente para determinar el sector apropiado, la franja de capitalización bursátil y la zona geográfica.

- **Derivados:** todos los derivados se incluyen en base a la exposición y, en caso de que sea necesario, están ajustados al delta. El ajuste al delta expresa los derivados en términos del número de acciones equivalente que se necesitaría para generar el mismo rendimiento.

- **Valores «cesta»:** los títulos que representan varias acciones de empresas, tales como futuros u opciones sobre índices, se asignan a categorías (por ejemplo, a un sector) cuando es posible. Si no lo es, se incluyen en la categoría «Otro índice / Sin clasificación».

Exposición a RV: historial mensual (% TAN)



Definición de términos:

Exposición larga a renta variable: las posiciones largas se crean a través de la compra de acciones de la empresa o derivados. Se benefician de los aumentos en el precio de las acciones y sufren pérdidas si los precios caen. La exposición larga a renta variable se corresponde con el total de posiciones largas del fondo después de sumarlos. La reducción del riesgo de mercado que proporcionan las coberturas verificadas* no se incluye en este total.

Exposición corta a renta variable: las posiciones cortas se crean a través de derivados. Pueden permitir que el fondo se beneficie de una caída en el precio de una acción subyacente (aunque los rendimientos del fondo se verán afectados si el precio de la acción subyacente sube). La exposición corta a renta variable se corresponde con el total de posiciones cortas del fondo después de sumarlos. El total incluye coberturas verificadas* utilizadas para reducir el riesgo y gestionar la exposición a renta variable.

Exposición a renta variable neta: el porcentaje del fondo que está invertido en el mercado de renta variable. Es la diferencia entre las exposiciones largas y las cortas. Por ejemplo, si la exposición larga del fondo es del 120% y la exposición corta es del 25%, la exposición neta total del fondo será del 95%.

Otros: el valor de cualquier inversión distinta a la renta variable (excepto fondos de efectivo) expresado como porcentaje del TAN del fondo.

Exposición a renta variable bruta: se muestra antes y después de la suma de inversiones vinculadas a una empresa emisora o valor de una cesta determinada. Cualquier diferencia entre ambas cifras indica que el fondo mantiene exposición larga y corta para la misma empresa o valor de una cesta.

% TAN: los datos se presentan como un porcentaje del TAN, es decir, el Total de Activos Netos (el valor de todos los activos del fondo tras la deducción de cualquier pasivo).

* Una cobertura verificada es aquella en la que las exposiciones subyacentes de cualquier posición mantenida con fines de cobertura demuestran congruencia regional y una correlación de al menos 0,80 con la cartera del fondo o un subconjunto de la misma. Las metodologías de cálculo de la exposición varían y la inclusión de coberturas verificadas es una interpretación más conservadora de la exposición bruta. Esta metodología dará lugar a una exposición bruta superior a la calculada con una metodología que excluya las coberturas verificadas.

Exposición al sector/industria (% TAN)

Sector GICS	Neto
Industrias	4,7
Servicios de comunicación	2,5
Sanidad	2,1
Bienes de consumo 1ª necesidad	1,9
Tecnología de la información	0,0
Servicios financieros	-0,4
Materiales	-0,7
Propiedades Inmobiliarias	-1,1
Suministros Públicos	-2,1
Energía	-2,8
Bienes de consumo discrecional	-4,7
Exposición total del sector	-0,6
Otro índice / sin clasificar	0,0
Exposición a renta variable total	-0,6

Riesgo de capitalización del mercado (% TAN)

EUR	Neto
>10 mil millones	-7,0
5-10 mil millones	-6,1
1-5 mil millones	9,6
0-mil millones	0,1
Exposición a capitalización bursátil total	-3,4
Índice / sin clasificar	2,8
Exposición a renta variable total	-0,6

Exposición geográfica (% PN total)

	Neto
China	2,8
Japón	2,5
Indonesia	2,0
Taiwán	1,5
Noruega	1,4
Italia	1,4
Holanda	1,1
España	0,9
Francia	0,8
Corea del Sur	0,6
Otros	-15,9
Exposición geográfica total	-0,6
Otro índice / sin clasificar	0,0
Exposición a renta variable total	-0,6

Exposición regional (% TAN)

	Neto
Mercados Emergentes	6,1
Japón	2,5
Europa (exc. R. Unido)	1,0
Reino Unido	-2,6
Norteamérica	-3,6
Región de Asia-Pacífico (exc. Japón)	-4,1
Exposición regional total	-0,6
Otro índice / sin clasificar	0,0
Exposición a renta variable total	-0,6

Posiciones largas netas principales (% TAN)

	Sector GICS	Zona geográfica	Fondo
SIEMENS ENERGY AG	Industrias	Alemania	2,3
COCA COLA CO	Bienes de consumo 1ª necesidad	Estados Unidos	2,2
SSE PLC	Suministros Públicos	Reino Unido	2,2
FEDEX CORP	Industrias	Estados Unidos	2,1
JPMORGAN CHASE & CO	Servicios financieros	Estados Unidos	2,1
EXPEDIA GROUP INC	Bienes de consumo discrecional	Estados Unidos	2,1
SCHINDLER HOLDING AG	Industrias	Suiza	2,0
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	Servicios financieros	Estados Unidos	2,0
NICKEL INDUSTRIES LTD	Materiales	Indonesia	2,0
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG CO LTD	Tecnología de la información	Taiwán	2,0

Definición de términos: *Es posible que las cifras no siempre sumen los totales debido al redondeo.

Posiciones largas netas principales: aquellas empresas en las que están invertidos de manera efectiva los mayores porcentajes de los activos netos totales del fondo. Es posible que en esta tabla aparezcan posiciones en otros fondos, incluidos ETF (fondos cotizados en bolsa), pero los derivados sobre índices forman parte de una categoría "Otros índices/sin clasificar" que no aparecerá.

La clasificación del **sector/industria** utilizada (es decir, GICS, ICB, TOPIX o IPD) varía en función del fondo. Pueden consultarse descripciones completas de GICS, ICB, TOPIX e IPD en el glosario.

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

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 basa en los dividendos declarados durante los 12 meses anteriores. Se calcula mediante la suma de los tipos de dividendos declarados durante ese período, divididos por el precio en la fecha de publicación. Los dividendos declarados podrían no confirmarse y estar sujetos a cambios. No se publicará ningún rendimiento histórico cuando no existan datos de dividendos declarados durante 12 meses.

Clasificación del sector/industria

GICS: Global Industry Classification Standard es una taxonomía utilizada principalmente en los índices de MSCI y S&P en la que se asigna a cada empresa a uno de los 11 sectores, 24 grupos industriales, 69 industrias y 158 subindustrias en función de su actividad principal. Dispone de más información en <http://www.msci.com/gics>

ICB: Industry Classification Benchmark es una taxonomía utilizada principalmente en los índices de FTSE Russell en la que se asigna a cada empresa a una de las 11 industrias, 20 supersectores, 45 sectores y 173 subsectores en función de su actividad principal. Dispone de más información en <https://www.ftserussell.com/data/industry-classification-benchmark-icb>

TOPIX: El Tokyo Stock Price Index, comúnmente denominado TOPIX, es un índice del mercado de valores para la Bolsa de Valores de Tokio (TSE) en Japón que sigue a todas las empresas nacionales del Primer Mercado de la bolsa. Es calculado y publicado por la TSE.

IPD hace referencia al Investment Property Databank, un proveedor de análisis de rentabilidad y servicios de referencia para inversores en bienes raíces. IPD UK Pooled Property Funds Index - All Balanced Funds es un componente de los índices IPD Pooled Funds publicado trimestralmente por IPD.

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, Dinamarca, Eslovaquia, España, Finlandia, Francia, Hungría, Islandia, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Noruega, Omán, Polonia, 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.

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 constituye una oferta en el sentido de la Ley del Código Civil polaco de 23 de abril de 1964.

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.

C504925 CL1305901/NA Spanish 21784 T4b