

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Fidelity Funds - SMART Global Moderate Fund

un Subfondo de Fidelity Funds

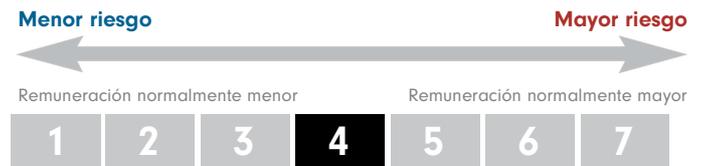
E-ACC-Euro (Euro/USD hedged) (ISIN: LU1431864310)

Este Fondo está gestionado por FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

- Tiene como objetivo generar un crecimiento moderado del capital a largo plazo.
- Invierte directa o indirectamente (también a través del uso de derivados) en una amplia gama de clases de activos y zonas geográficas globales, que incluyen bonos del Estado, vinculados a la inflación y corporativos, con grado de inversión y de alto rendimiento mundiales y renta fija de mercados emergentes, así como acciones de empresas de todo el mundo, sobre la base de su potencial para generar un crecimiento del capital moderado o reducir el riesgo o las fluctuaciones en la cartera global.
- Se podrá invertir hasta el 90% en acciones de empresas directa o indirectamente (también a través del uso de derivados).
- Se podrá invertir hasta el 90% en bonos del Estado, corporativos, vinculados a la inflación y de mercados emergentes directa o indirectamente (también a través del uso de derivados). Aquí se pueden incluir bonos mundiales de alto rendimiento, hasta el 30% de los activos del fondo y bonos híbridos (Híbridos), hasta el 10% de los activos del fondo.
- Los híbridos corporativos son títulos de deuda altamente subordinada con características similares a la renta variable, tales como pagos de cupón que puede el emisor diferir o cancelar a su discreción, y, en caso de insolvencia, son los últimos en el orden de prelación de créditos.
- Se podrá invertir menos del 30% en títulos de infraestructuras, materias primas y fondos de inversión inmobiliaria de capital fijo autorizados directa o indirectamente (también a través del uso de derivados). La exposición a materias primas se obtendrá indirectamente mediante el uso de instrumentos aptos o derivados.
- Puede invertir en participaciones de otros fondos de inversión.
- Tiene como objetivo gestionar la volatilidad media a largo plazo en condiciones normales del mercado para mantenerla entre un 6% y un 8% anual.
- Puede utilizar derivados, incluidos, entre otros, derivados de divisas, los futuros vinculados a un índice, las opciones, los swaps de incumplimiento crediticio, los swaps de tipos de interés, los contratos por diferencia y las opciones de compra cubiertas con el fin de lograr una exposición indirecta a los activos principales anteriormente indicados, para generar capital adicional o ingresos en consonancia con el perfil de riesgo del subfondo o con el objetivo del riesgo o de la reducción de costes.
- En condiciones del mercado adversas, el fondo puede mantener más del 10% de sus activos en efectivo e instrumentos y fondos de inversión del mercado de dinero.
- Las rentas se acumulan en el precio por acción.
- La divisa de referencia del Subfondo se cubre con la divisa de referencia de la clase de Acciones. El efecto de esta cobertura implica la conversión (o la «réplica») de la rentabilidad expresada en la divisa de referencia del Subfondo en la rentabilidad expresada en la divisa de referencia de la clase de Acciones.
- Normalmente, las Acciones pueden comprarse y venderse cada día hábil del Subfondo.
- Puesto que el Subfondo podrá invertir en todo el mundo, es posible que lo haga en países considerados mercados emergentes.

Perfil de riesgo y remuneración



- La categoría de riesgo se ha calculado usando datos de rentabilidad histórica.
- La categoría de riesgo indicada puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo, no hay garantías de que vaya a mantenerse y puede cambiar con el paso del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración se clasifica según el nivel de fluctuación histórica de los Valores liquidativos de la Clase de Acciones y, dentro de dicha clasificación, las categorías 1-2 indican un nivel bajo de fluctuación, 3-5 un nivel medio y 6-7 un nivel alto.
- 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 invertir en instrumentos emitidos en divisas distintas a la de denominación del Subfondo. Por tanto, las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar al valor de su inversión.
- Podrá utilizarse cobertura cambiaria para reducir el efecto de las mismas. Sin embargo, es posible que estos efectos no se eliminen totalmente o en la medida en que se pretenda.

Gastos para este Subfondo (ISIN: LU1431864310)

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada n/a

Gastos de salida n/a

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 2.28%

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad n/a

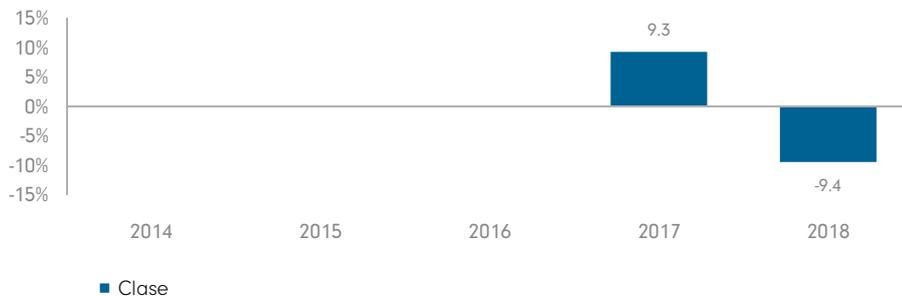
Los gastos de entrada y salida representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero o distribuidor.

La cifra indicada en relación con los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 30/04/2019, y puede variar de un año a otro. En ella se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad (en su caso);
- Costes de transacción de la cartera, excepto los gastos de entrada o salida abonados por el Subfondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Para más información sobre gastos, incluida la posibilidad de que se aplique el ajuste de precios, consulte el Folleto informativo más reciente.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

En su caso, la rentabilidad histórica que aquí se muestra tiene en cuenta los gastos corrientes, excepto los gastos aplicables de entrada y salida.

El Subfondo se creó el 31/12/1997. Esta clase se creó el 30/06/2016.

El cálculo de la rentabilidad histórica se ha efectuado en EUR.

En su caso, los hechos en la trayectoria del Subfondo que puedan haber afectado a su historial de rentabilidad (por ejemplo, cambios en su objetivo) se marcan con un «*» en el diagrama; en nuestra web encontrará información detallada al respecto. También puede solicitarla a su representante autorizado o su contacto de Fidelity habitual. Cuando proceda, en el apartado «Objetivos de inversión» constará un valor de referencia, mientras que la información sobre los valores de referencia anteriores figura en el Informe y cuentas anuales.

Información práctica

- El depositario es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Si desea más información, consulte el Folleto informativo y los informes y cuentas anuales y semestrales más recientes que pueden obtenerse de forma gratuita en inglés y otros idiomas solicitándolos a FIL Investment Management (Luxembourg) S.A., o a los distribuidores, o bien pueden consultarse en internet.
- En <https://www.fil.com> puede encontrar un resumen de la Política de Remuneración. Se puede obtener una copia impresa gratuita en inglés en FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
- Los Valores liquidativos por Acción están disponibles en la sede social de Fidelity Funds (el «OICVM»). También se publican en internet en www.fidelityinternational.com junto con otra información.
- La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su situación tributaria personal. Si desea información más detallada al respecto, consulte con un asesor fiscal.
- FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.
- Este documento describe un subfondo y clase de acciones del OICVM. El Folleto informativo y los informes y cuentas anuales y semestrales se refieren al OICVM en su conjunto.
- Los activos y los pasivos de cada uno de los subfondos del OICVM están segregados por ley, de modo que los activos de este subfondo no se utilizarán para liquidar pasivos de otros subfondos.
- Este OICVM dispone de más clases de acciones. En el Folleto informativo se ofrece información detallada al respecto.
- Usted tiene derecho a canjear las acciones de esta clase por acciones de otro subfondo que pertenezcan a la misma o, posiblemente, incluso a otra clase. En algunos casos podrá aplicarse el total de los gastos de entrada. En el Folleto informativo se ofrece información detallada sobre las normas aplicables a los canjes.

País en el que está autorizado este Fondo: Luxemburgo. La Autoridad de supervisión es: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

País en el que está autorizada FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.: Luxemburgo. La Autoridad de supervisión es: Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26/09/2019.