

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 - Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund

un Subfondo de Fidelity Funds

E-QINCOME(G)-Euro (Euro/USD hedged) (ISIN: LU1846738943)

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

Objetivos y política de inversión

- Tiene como objetivo lograr crecimiento del capital e ingresos a medio y largo plazo.
- Las principales clases de activos en los que invertirá el fondo incluyen bonos con grado de inversión y de alto rendimiento y renta variable de Asia-Pacífico. El Subfondo invierte en la región de Asia-Pacífico, incluyendo Australia y Nueva Zelanda pero excluyendo Japón, y puede invertir en diferentes países de esta región. El Subfondo no tiene restricciones en cuanto a la cantidad que puede invertir en cualquier país de esta región.
- En condiciones normales del mercado, el fondo puede invertir hasta el 40% de sus activos en bonos con grado de inversión, el 75% en renta variable y el 40% en bonos de alto rendimiento.
- Podrá mantenerse hasta un 10% en participaciones de otros fondos de inversión.
- En condiciones del mercado adversas, el fondo puede mantener hasta el 30% de sus activos en efectivo e instrumentos y fondos de inversión del mercado de dinero.
- Este fondo puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en préstamos.
- El Subfondo podrá invertir su patrimonio neto directamente en bonos del mercado interior chino que coticen o se negocien en cualquier mercado al que pueda optar en China.
- Puede invertir en bonos emitidos por gobiernos, empresas y otros organismos.
- Puede invertir en activos directamente o lograr exposición de forma indirecta a través de otros medios aptos, también mediante derivados. Puede utilizar derivados con el fin de reducir riesgos o costes, o para generar capital o ingresos adicionales, además de con fines de inversión, de acuerdo con el perfil de riesgo del Subfondo.
- El Subfondo tiene libertad a la hora de seleccionar inversiones que se ajusten a sus objetivos y políticas.
- La mayoría de las veces, las rentas se distribuyen a los accionistas a partir de los ingresos brutos derivados de la inversión. El Subfondo trata de mantener un dividendo estable por acción, siempre que sea razonable. El pago no es fijo y variará en función de las circunstancias económicas y por otros motivos, así como por la capacidad del Subfondo para hacer frente a dividendos estables sin que ello tenga repercusiones positivas o negativas a largo plazo en su capital. Ocasionalmente, esto podría hacer que el pago de dichas rentas se haga con el capital.
- 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.
- Los ingresos del Subfondo vendrán principalmente de los pagos de dividendos de valores de renta variable y de cupones de las posiciones en renta fija.
- El Subfondo invertirá menos del 30% de su patrimonio neto directamente en Acciones A y B de China y/o valores de renta fija del mercado interior chino conjuntamente.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo **Mayor riesgo**

Remuneración normalmente menor Remuneración normalmente mayor

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

- 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.
- Cabe la posibilidad de que el uso de derivados produzca «apalancamiento», es decir, un nivel de exposición que podría hacer que el Subfondo registrara más ganancias o pérdidas de las que hubiera obtenido en otras circunstancias.
- Existe el riesgo de que los emisores de bonos no puedan reintegrar el importe prestado, o que no puedan cumplir con los pagos de intereses. Aunque intentamos mitigarlo, el Subfondo puede estar expuesto al riesgo de sufrir pérdidas económicas si invierte en un instrumento emitido por una institución que después incurra en el impago de sus préstamos. También se pueden materializar pérdidas si una entidad a la que el Subfondo se encuentre expuesto deja de pagar los intereses durante un tiempo o de forma indefinida. El precio de los bonos se relaciona de forma inversa con los tipos de interés, de forma que cuando los tipos de interés suben, el valor de los bonos puede disminuir. El incremento en los tipos de interés puede provocar una caída en el valor de su inversión.
- La liquidez es una medida del grado de convertibilidad de una inversión en efectivo. En determinadas condiciones del mercado, puede haber dificultades para vender activos.
- Los mercados emergentes pueden ser más volátiles y presentar más trabas para la venta o negociación de valores. Es posible que cuenten con menos supervisión y normativas, y que los procedimientos no estén tan bien definidos como en los países más desarrollados. Los mercados emergentes pueden verse afectados por la inestabilidad política, lo que puede generar más volatilidad e incertidumbre y someter al Subfondo al riesgo de pérdidas.

Gastos para este Subfondo (ISIN: LU1846738943)

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 detrados del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 2.30%

Gastos detrados 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



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.

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 31/05/2016. Esta clase se creó el 11/07/2018.

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

Los datos disponibles son insuficientes para dar al inversor una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

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.