

Estrategia, objetivo y política de inversión

Estrategia: El fondo invierte principalmente en una cartera diversificada de tramos de obligaciones de préstamos titulizados de alta calidad y activos titulizados, titulaciones hipotecarias sobre inmuebles comerciales y titulaciones hipotecarias sobre inmuebles residenciales, en su mayoría con grado de inversión. El objetivo es proporcionar un rendimiento anualizado del European Short-Term Rate + 4% a lo largo del ciclo del mercado. El fondo adopta el enfoque de un equipo liderado por un Comité de Inversión en Crédito Estructurado con experiencia y especializado de cuatro miembros permanentes. El fondo tiene como objetivo generar rendimientos ajustados al riesgo mediante las ideas de la plataforma de inversión global de Fidelity, aprovechando el análisis fundamental ascendente de analistas de dedicación en todas las clases de activos y los valores subyacentes. Se lleva a cabo una gestión activa de la cartera con el fin de aprovechar las dislocaciones del mercado para ajustar la asignación de activos, mientras que al mismo tiempo se trata de garantizar la diversificación, la liquidez y la protección frente a ciclos bajistas. El enfoque regional se centrará principalmente en Europa, y todas las inversiones cumplirán el Reglamento de Titulización de la UE. La sostenibilidad está integrada en todo el proceso de inversión.

Objetivo: El fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a medio y largo plazo y generar rentas.

Política de inversión: El fondo invierte el 70% de sus activos en inversiones titulizadas a tipo fijo y variable emitidas por instituciones soberanas y cuasisoberanas y empresas de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes. Las inversiones en valores titulizados a tipo fijo y variable pueden incluir, entre otras, activos titulizados (ABS), obligaciones de titulización de préstamos (CLO), titulaciones hipotecarias sobre inmuebles comerciales (CMBS), titulaciones hipotecarias sobre inmuebles residenciales (RMBS), así como titulaciones de otras cuentas por cobrar y títulos de deuda con grado de inversión y con grado especulativo. Los activos subyacentes a los activos titulizados pueden incluir cuentas por cobrar de tarjetas de crédito, créditos al consumo, préstamos a pymes y préstamos hipotecarios sobre inmuebles de uso comercial y residencial. El fondo podrá asimismo invertir en instrumentos del mercado monetario y depósitos a plazo para lograr sus objetivos de inversión, con fines de tesorería o si se dan condiciones adversas en el mercado. El fondo puede invertir en las siguientes clases de activos, respetando los porcentajes que se indican: • títulos con grado especulativo: menos del 30% títulos de deuda garantizados o titulizados: activos titulizados: 0-30%, obligaciones de titulización de préstamos: 40-80%, titulaciones hipotecarias sobre inmuebles comerciales: hasta el 30%. titulaciones hipotecarias sobre inmuebles residenciales hasta el 30%. • REIT y valores de infraestructura: hasta el 5%. La exposición del fondo a valores que atraviesan dificultades se limita al 10% de sus activos. Las inversiones del fondo no están limitadas por divisas. El Gestor de Inversiones tiene como objetivo superar la rentabilidad del índice de referencia.

Datos correspondientes al Fondo y la Clase de Acciones

Fecha de lanzamiento del fondo:	20.07.22
Patrimonio del fondo:	€ 71m
Divisa de referencia del fondo:	Euro (EUR)
Domicilio del Fondo:	Luxemburgo
Estructura legal del Fondo:	SICAV
Sociedad gestora:	FIL Investment Management (Luxembourg) Sarl
Garantía de capital:	No
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones:	20.07.22
Precio del VAN en la divisa de la clase de acciones:	12,55
Clase ISIN de acciones:	LU2495143062
Clase de Acciones SEDOL:	BMVKV17
Clase de Acciones WKN:	A3DP5F
Bloomberg:	FIRFGAA LX
Hora límite de aceptación de órdenes:	15:00 horas del Reino Unido (Normalmente 16:00 horas de Europa Central)
Tipo de distribución:	Acumulación
Cifra de gastos corrientes (OCF) anual:	0,97% (30.04.25)
La OCF tiene en cuenta el gasto de gestión anual:	0,75%
Índice de mercado desde 20.07.22:	Euro Short Term Rate Index
Periodo de tenencia recomendado:	3,0 Años

Podrían estar disponibles otras clases de acción. Remítase al Folleto informativo si desea obtener información adicional.

Rentabilidad

La rentabilidad pasada no predice los rendimientos futuros. El rendimiento del fondo puede aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas. El índice de mercado se incluye únicamente para fines de ilustrativos salvo que se indique expresamente que se utiliza como referencia en los Objetivos y política de inversión. La rentabilidad del índice que figura en los gráficos que se muestran a continuación antes de la fecha de entrada en vigor del actual índice (véase el apartado "Datos del fondo y las clases de Acciones") se refiere a los índices/índices anteriores utilizados. Puede encontrar información más detallada sobre estos índices en el informe y cuentas anuales.

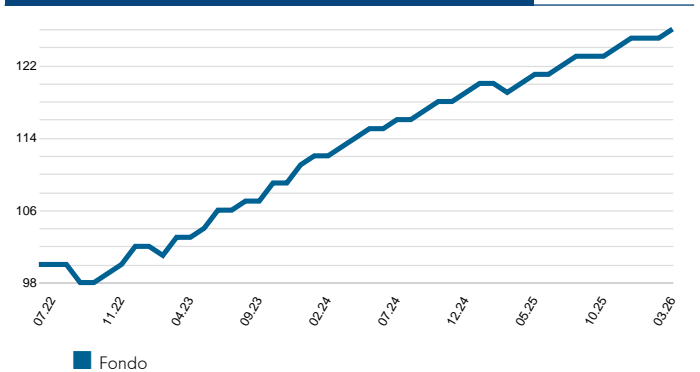
Rendimiento durante años naturales en EUR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	9,5	8,2	4,6

Rendimiento durante periodos de 12 meses en EUR (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Abr	-	-	-	-	-	-	-	-	9,9	4,9
Abr	-	-	-	-	-	-	-	-	9,9	4,9
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	9,9	4,9

Rendimiento acumulado en EUR (cambio de base a 100)



Indicador de riesgo



Puede encontrar toda la información sobre los riesgos en el Folleto informativo.

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. 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. 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. 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. El fondo promueve las características medioambientales o sociales. La concentración del Gestor de Inversiones en valores de emisores que mantienen características sostenibles puede afectar de forma desfavorable a la rentabilidad de las inversiones del fondo en comparación con la obtenida por otros fondos similares que no tienen esa concentración. Las características sostenibles de los valores pueden variar a lo largo del tiempo. Cuando se haga referencia a los aspectos relacionados con la sostenibilidad del fondo promocionado, la decisión de invertir debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promocionado que se detallan en el Folleto informativo. La información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad se proporciona de conformidad con el SFDR en <https://www.fidelity.lu/sfdr>.

Rendimiento a 30.04.26 en EUR (%)

	1 mes	3 meses	Desde el 1º de Enero	1 año	3 años	5 años	Desde 20.07.22*
Crecimiento de rentabilidad del fondo	0,6	0,6	1,5	5,8	22,0	-	25,5
Rentabilidad anualizada del fondo	-	-	-	5,8	6,8	-	6,2

*Fecha de inicio de la rentabilidad.

Volatilidad y riesgo (3 años)

Volatilidad anualizada: fondo (%)	1,69	Alfa anualizado	-0,57
Volatilidad relativa	7,10	Beta	2,44
Ratio de Sharpe: fondo	2,22	Tracking error anualizado (%)	1,62
Ratio de Sharpe: índice	-0,43	Ratio de información	2,37
R²	0,12		

Glosario / observaciones adicionales

Índice de rotación de la cartera (PTR= -52,43%) y coste de rotación de la cartera (PTC=0,00%), cuando se indica: la Directiva de derechos de los accionistas II no define una metodología para estos valores; la nuestra es la siguiente: $PTR = (\text{compras de valores} + \text{ventas de valores}) \text{ menos (suscripciones de participaciones} + \text{reembolsos de participaciones})$, dividido entre el valor medio del fondo durante los 12 meses anteriores multiplicado por 100. Cualquier operación de fondos en Fidelity Institutional Liquidity Funds está excluida del cálculo de la PTR. $PTC = PTR$ (con un límite del 100%) por el coste de operación, donde el coste de operación se calcula como los costes de operaciones de cartera proporcionados por la MiFID ex post (es decir, durante los 12 meses anteriores) menos los costes implícitos.

Volatilidad anualizada: una manera de medir cómo ha variado la rentabilidad de un fondo o un índice de referencia del mercado en comparación con la media histórica (también denominada "desviación típica"). Dos fondos pueden registrar la misma rentabilidad a lo largo de un determinado periodo. El fondo cuya rentabilidad mensual haya variado menos tendrá una menor volatilidad anualizada y se considerará que ha logrado la rentabilidad correspondiente asumiendo menos riesgo. Se calcula como la desviación típica de las rentabilidades de 36 meses y se presenta como una cifra anualizada. La volatilidad de los fondos e índices se calcula de manera independiente.

Volatilidad relativa: ratio que se calcula comparando la volatilidad anualizada de un fondo con la de un índice de referencia del mercado. Una cifra superior a 1 indica que el fondo ha sido más volátil que el índice. Una cifra inferior a 1 indica que el fondo ha sido menos volátil que el índice. Una volatilidad relativa de 1,2 implica que el fondo ha sido un 20% más volátil que el índice. Por el contrario, una cifra de 0,8 implicaría que el fondo ha registrado una volatilidad un 20% menor a la del índice.

Ratio de Sharpe: forma de medir la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo teniendo en cuenta la rentabilidad de una inversión sin riesgo. Permite a los inversores valorar si el fondo genera una rentabilidad adecuada al nivel de riesgo que asume. Cuanto mayor sea, más ajustada al riesgo es la rentabilidad. Una ratio negativa significa que la rentabilidad del fondo ha sido menor que la de la inversión sin riesgo. Se calcula restando la rentabilidad de la inversión sin riesgo (como el efectivo) en la divisa correspondiente a la rentabilidad del fondo y dividiendo el resultado entre la volatilidad de este último. Se calcula utilizando cifras anualizadas.

Alfa anualizada: diferencia entre la rentabilidad prevista de un fondo (según su beta) y su rentabilidad real. Si un fondo tiene un alfa positiva, ha generado más rentabilidad de lo previsto teniendo en cuenta su beta.

Beta: una forma de medir la sensibilidad del fondo a los altibajos del mercado (representado por un índice). Por definición, la beta del mercado es 1,00. Una beta de 1,10 indica que se podría esperar que el fondo registrase una rentabilidad un 10% superior a la del índice en escenarios alcistas o un 10% inferior en momentos bajistas, suponiendo que el resto de factores permanecen constantes. En cambio, una beta de 0,85 indica que cabría esperar del fondo una rentabilidad un 15% menor que la del mercado en los escenarios alcistas y un 15% superior en los bajistas.

Error de seguimiento anualizado: cifra que muestra en qué medida replica un fondo a su índice de referencia. Se trata de la desviación típica del exceso de rentabilidad del fondo. Cuanto mayor sea el error de seguimiento de un fondo, más variará su rentabilidad en comparación con la del índice de referencia.

Ratio de información: forma de medir la eficacia de un fondo a la hora de generar un exceso de rentabilidad habida cuenta del nivel de riesgo que asume. Una ratio de información de 0,5 indica que el fondo ha generado un exceso de rentabilidad anualizada equivalente a la mitad del valor del error de seguimiento. Se calcula dividiendo el exceso de rentabilidad anualizada entre el error de seguimiento del fondo.

R²: indica en qué medida se debe la rentabilidad de un fondo a la del índice de referencia del mercado. Un valor de 1 implica que la correlación entre fondo e índice es perfecta. En cambio, una cifra de 0,5 implica que solo el 50% de la rentabilidad del fondo se debe al índice. Si la R² es 0,5 o inferior, la beta del fondo no es fiable -, por tanto, tampoco su alfa- (a causa de la baja correlación entre el fondo y el índice).

Gastos corrientes

la cifra de gastos corrientes representa los gastos que se deducen de un fondo a lo largo de un año. Se calcula al final del ejercicio económico y puede variar de un año a otro. Para aquellos fondos con cifras de gastos corrientes fijas, es posible que no varíe interanualmente. Para las nuevas clases de fondos o aquellas inmersas en actuaciones corporativas (por ejemplo, la modificación de la comisión de gestión anual), se ofrece un valor estimado de la misma hasta que se dan las condiciones para publicar un valor definitivo.

Los tipos de gastos que se incluyen en la cifra de gastos corrientes son comisiones de gestión, comisiones de administración y comisiones del depositario, gastos de operaciones e información a los accionistas, tasas de registro en organismos reguladores, honorarios de los Administradores (en su caso) y cargos bancarios. No incluye: comisiones por rentabilidad (en su caso); costes de operaciones de la cartera, salvo en el caso de un cargo por entrada/salida abonado por el fondo al comprar o vender participaciones en otra institución de inversión colectiva.

Para saber más sobre estos gastos (también los detalles sobre el final del ejercicio económico del fondo), consulte el apartado de gastos del Folleto informativo más reciente.

Clase de Acciones principal: es la que identifica Morningstar cuando el análisis exige que solo haya una Clase de Acciones 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 fondo tendrá su propia clase de acciones principal.

La duración incluye el efecto de los derivados sobre tipos de interés, como los futuros sobre bonos del Estado y las permutas de inflación y de tipos de interés. El Fondo Nominal hace referencia a la sensibilidad a los rendimientos nominales, mientras que el Fondo Real hace referencia a la sensibilidad a los rendimientos vinculados a la inflación/reales.

Los inversores de clases cubiertas han decidido que no se les muestre la exposición a divisas en la tabla y contar con una exposición de aproximadamente el 100% a la divisa de negociación en su lugar. No obstante, la tabla sí ofrece información sobre las inversiones subyacentes del fondo.

Las mayores posiciones largas son aquellos emisores de bonos que reflejan el mayor porcentaje de patrimonio neto total del fondo. Se incluye el efecto de los derivados de

crédito cuando la entidad de referencia es un emisor concreto de bonos. Los futuros sobre bonos del Estado y las permutas de impago crediticio sobre índices quedan excluidos.

Cuando los bonos son emitidos por diferentes entidades dentro del mismo grupo o estructura corporativa, la exposición agregada puede no verse reflejada en los anteriores datos.

En el desglose de las calificaciones, se utiliza la peor de las dos mejores calificaciones entre las otorgadas por S&P, Moody's y Fitch (es el llamado método de Basilea).

Características de la cartera

Cálculo de características

Salvo que se indique lo contrario, las características a nivel de Cartera se han sumado ponderando todas las clases de activos. Esto incluye la aplicación de la exposición a valores de renta variable, preferentes e impagados. Estos valores tienen cero asignación Rendimiento, OAS, Duración, Fecha de vencimiento y Cupón.

Rendimiento de distribución (%)

El Rendimiento de distribución refleja las cantidades que se espera distribuir en los próximos doce meses como porcentaje del precio unitario del mercado medio del fondo en la fecha indicada y se basa en una instantánea de la cartera en ese día. Incluye los gastos corrientes del fondo, pero no incluye ninguna comisión preliminar y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones.

Duración efectiva

La duración es una forma de medir la sensibilidad del valor del fondo a los cambios en los tipos de interés.

La duración efectiva es un cálculo de la duración para aquellos bonos con opciones integradas (por ejemplo, opciones de compra o de venta). Tiene en cuenta que los flujos de efectivo previstos fluctuarán según varíen los tipos de interés y afectarán a su precio.

La duración efectiva de un fondo se calcula mediante la suma ponderada según el mercado de la duración efectiva de cada uno de los instrumentos. El cálculo refleja el efecto de los derivados, como los futuros sobre bonos y las permutas de tipos de interés.

Duración de los diferenciales

La sensibilidad del precio de un bono a un cambio en su diferencial ajustado a opciones.

Coefficiente de duración por diferencial (DTS)

El DTS es una forma de medir la sensibilidad al riesgo crediticio, que utiliza los diferenciales de crédito y la duración de los diferenciales de crédito sobre la base de las valoraciones actuales del mercado. Es superior a la duración de los diferenciales como medida independiente del riesgo de crédito porque reconoce que los valores con un diferencial más elevado tienden a experimentar mayores cambios en los diferenciales. El DTS de la cartera es la suma ponderada del valor del DTS de cada instrumento individual.

Número de posiciones

El número de bonos y derivados mantenidos en el fondo. Cuando el fondo invierte en otro fondo, se cuenta como una participación. No se incluyen los contratos de divisas a plazo. Se trata de contratos a plazo que permiten comprar o vender divisas a un precio acordado en una fecha futura.

Calificación crediticia media

Esta es la media ponderada de todas las calificaciones crediticias de los bonos del fondo, expresada utilizando el sistema de letras estándar de la industria (p. ej.: AAA, BBB). Toma en consideración todas las inversiones del fondo, incluidos los derivados. Esta medida da una idea del riesgo que suponen los bonos del fondo en general: cuanto más baja la calificación crediticia media, más riesgos tiene el fondo.

Con una media ponderada Lineal, el peso asignado a cada emisión es igual al valor ponderado del mercado. Con una media ponderada Exponencial, el peso se vuelve más alto proporcionalmente para un crédito de menor calidad. El valor final en ambos cálculos es la calificación equivalente de S&P más cercana a la media calculada.

Rendimiento subyacente (%)

El rendimiento subyacente se muestra porque el fondo distribuye rentas por cupón*, algo que restringirá la rentabilidad de su capital. El rendimiento subyacente es el importe de rentas anuales que podría abonarse a los inversores sin reducir el valor del capital del fondo. Es menor que el rendimiento de distribución porque su cálculo refleja las minusvalías de capital que se producirían en el momento del rescate de aquellos bonos adquiridos por encima de su valor nominal. El rendimiento subyacente incluye los gastos corrientes del fondo, pero no las comisiones de suscripción. No incluye los impuestos y es posible que los inversores tengan que abonar gravámenes por las distribuciones.

*El cupón es el tipo de interés que figura en un bono cuando este se emite.

Vida media ponderada: La vida media ponderada (WAL, por sus siglas en inglés) es el tiempo medio que cada euro de principal impagado de un préstamo, una hipoteca o un bono amortizable permanece pendiente.

Margen de descuento: El margen de descuento (DM, por sus siglas en inglés) es la rentabilidad media adicional que se espera obtener por encima de la del índice subyacente al título a tipo variable o de la del tipo de referencia de dicho título.

Glosario de Valores Respaldados por Activos (ABS)/Valores Respaldados por Hipotecas Comerciales (CMBS)

ABS: Auto: Es un tipo de valor ABS que está garantizado por una bolsa de préstamos para la compra de vehículos o leasings de los mismos.

ABS: Financiación al consumo: Es un tipo de ABS que está respaldado por una bolsa de activos de consumo.

ABS: Tarjetas de crédito: Estos valores están respaldados por el flujo de efectivo de las cuentas a cobrar de las tarjetas de crédito.

ABS: EETC: Certificado de confianza de equipo mejorado. Es un tipo de ABS que se utiliza para financiar la adquisición de activos de transporte como aeronaves.

ABS: Energía: Estos valores suelen estar respaldados por activos energéticos que van desde arrendamientos de petróleo y gas hasta proyectos de energías renovables. Estos valores suelen emitirlos empresas energéticas o SPE (entidades con fines especiales) patrocinadas por empresas energéticas.

ABS: Otros: Este es un término utilizado para referirse a los valores respaldados por activos que no encajan en ninguna de las definiciones anteriores.

ABS: Préstamo de estudios: Estos valores están respaldados por el flujo de efectivo de las cuotas de préstamos de estudios.

ABS: Negocio integral: Estos valores están respaldados por todo el activo de una empresa.

CLO: Préstamo ampliamente sindicado: Obligación de préstamo colateralizada. Préstamos ampliamente sindicados. Es un tipo de ABS que está respaldado por una cartera de préstamos sindicados principales y garantizados concedidos a grandes empresas.

CLO: Mercado intermedio: Obligación de préstamo colateralizada. Préstamos del mercado intermedio. Los préstamos del mercado intermedio son los que se conceden a empresas con ingresos anuales de entre 25 y 1.000 millones de dólares.

CMBS: Multiactivo: Están respaldados por un conjunto de hipotecas sobre diversos tipos de inmuebles de uso comercial y, por lo general, los emiten grandes instituciones financieras.

CMBS: Activo único: Por lo general, están garantizados por un solo inmueble de uso comercial y, normalmente, los emiten prestamistas conducto, que son instituciones financieras especializadas en titularizar préstamos sobre inmuebles de uso comercial.

RMBS Prime: Valores respaldados por hipotecas sobre inmuebles residenciales prime. Es un tipo de ABS que está respaldado por hipotecas sobre inmuebles ocupados por el propietario concedidas a prestatarios estándar.

RMBS: Comprar para alquilar: Valores respaldados por hipotecas sobre inmuebles residenciales que se compran para alquilar. Es un tipo de ABS que está respaldado por un conjunto de préstamos hipotecarios sobre inmuebles residenciales que se conceden a prestatarios que tienen la intención de alquilar los inmuebles que compran.

RMBS: No conformes: Valores respaldados por hipotecas sobre inmuebles residenciales no conformes. Las hipotecas no conformes están dirigidas a prestatarios que no cumplen con los criterios de préstamo estándar.

Otros activos titulizados: es un término utilizado para referirse a titulaciones que no encajan en ninguna de las definiciones anteriores.

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.

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.à r.l. 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 analizadas de Morningstar, rendimiento total, rentabilidad media del sector y clasificaciones - Fuente de datos - © 2026 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, Bélgica, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Noruega, Omán, Qatar, 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.

Malta : Fidelity Funds está comercializado en Malta por BOV Asset Management Limited en los términos de la Directiva sobre OICVM de la UE, el Capítulo 370 de la Ley de Servicios de Inversión de Malta y el Reglamento (de Comercialización de OICVM) de la Ley de Servicios de Inversión, Legislación Subsidiaria 370.18 de la legislación maltesa.

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.