

Características del producto

- Diseñado para inversores que buscan una exposición a un índice de renta variable con ponderación por capitalización bursátil.
- Invierte en una cartera diversificada de empresas.
- Ofrece exposición directa a empresas de EE. UU.

Características del fondo

Clase de activos del Subfondo:	Renta variable
Código principal:	FISPPAE
Nombre del índice:	S&P 500 Index (Net)
Método de gestión del Subfondo:	Pasivo
Divisa base del Subfondo:	USD
Divisa base de la Clase de Acciones:	EUR
Lanzamiento de la Clase de Acciones:	20.03.18
ISIN:	IE00BYX5MX67
Cifra de gastos corrientes de la Clase de Acciones:	0,06%
Domicilio del Fondo:	Irlanda
Valor liquidativo del Subfondo (m):	USD 1038,3011
Valor liquidativo de la Clase de Acciones (m):	EUR 683,9482
Acciones en circulación de la Clase de Acciones:	49,390,233
Tipo de distribución:	Acumulación
Estructura legal del Fondo:	ICAV
Método de indexación:	Física
Número de posiciones:	504
Número de emisores:	501
Clasificación según el SFDR:	6
Subfondo apto en virtud de la normativa sobre OICVM:	Sí
Apto para OICVM:	Sí
Sociedad Gestora del Subfondo:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
Custodio del Subfondo:	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
Gerente y agente de transmisiones del Subfondo:	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services

Descripción del índice

El índice mide la rentabilidad de 500 valores de las principales empresas de los sectores más importantes de la economía estadounidense que cumplen los criterios de tamaño, liquidez y capital flotante del S&P. Dichos criterios están diseñados para identificar aquellas empresas cuyos valores conformen el 85% del mercado cotizado (a saber, empresas de mediana y alta capitalización). Puede encontrar información más detallada de los criterios en la web del proveedor del índice en <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>.

Información de los índices

Proveedor del índice	S&P Dow Jones
Agente de cálculo	S&P Dow Jones
Frecuencia de reajuste	Distribución trimestral
Código del índice	SPTR500N Index

Objetivos y política de inversión

Tiene como objetivo proporcionar a los inversores un rendimiento total, teniendo en cuenta los rendimientos de capital y rentas, que refleje, antes de comisiones y gastos, el rendimiento del S&P 500 Index. Los Riesgos de Sostenibilidad no están actualmente integrados para este fondo, ya que la metodología del Índice no los integra. Para las clases de acción con cobertura cambiaria, el rendimiento se cubrirá en la divisa base de la clase de acción correspondiente. Si desea información más detallada sobre los objetivos, consulte el documento de Datos fundamentales (DFI) y el Folleto informativo.

La rentabilidad pasada no es un indicador de la rentabilidad futura y no debería ser el único factor a tener en cuenta al seleccionar un producto. El rendimiento puede aumentar o disminuir a causa de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los datos de rentabilidad se basan en el Valor liquidativo (VL) del fondo, con ingresos reinvertidos y netos de comisiones. Los datos que se muestran no incluyen las Comisiones iniciales que puedan ser de aplicación.

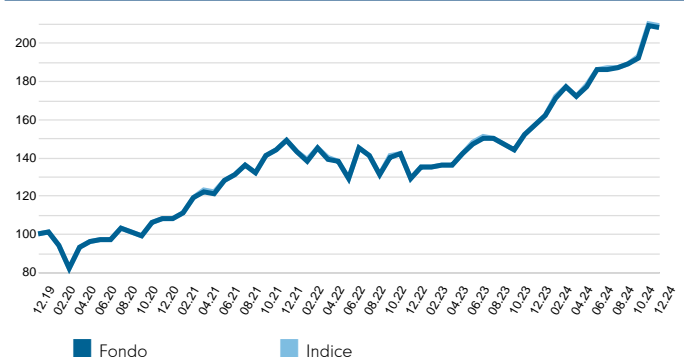
Rendimiento durante periodos de 12 meses en EUR (%)

Dic	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Dic 2015	-	-	-	-	33,0	7,9	37,8	-13,1	21,4	32,8
Fondo	-	-	-	-	33,0	7,9	37,8	-13,1	21,4	32,8
Indice	-	-	-	-	33,1	8,0	37,9	-13,2	21,4	32,8

Rendimiento durante años naturales en EUR (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	-	-	-	-	33,0	7,9	37,8	-13,1	21,4	32,8
Indice	-	-	-	-	33,1	8,0	37,9	-13,2	21,4	32,8

Rendimiento acumulado en EUR (cambio de base a 100)



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.

Indicador de riesgo



Si desea información más detallada sobre los riesgos, consulte el Documento de datos fundamentales para el inversor.

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.

10 mayores posiciones (%)

Nombres de los valores	Fondo	Índice	Relativo
APPLE INC	7,6	7,6	0,0
NVIDIA CORP	6,6	6,6	0,0
MICROSOFT CORP	6,3	6,3	0,0
AMAZON.COM INC	4,1	4,1	0,0
ALPHABET INC	4,0	4,0	0,0
META PLATFORMS INC	2,5	2,6	0,0
TESLA INC	2,3	2,3	0,0
BROADCOM INC	2,2	2,2	0,0
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	1,7	1,7	0,0
JPMORGAN CHASE & CO	1,3	1,4	0,0

Exposición sectorial (%)

	Fondo	Índice	Relativo
Tecnología de la información	32,30	32,50	-0,20
Servicios financieros	13,50	13,60	-0,10
Bienes de consumo discrecional	11,20	11,30	-0,10
Sanidad	10,00	10,10	-0,10
Servicios de comunicación	9,30	9,40	0,00
Industrias	8,10	8,20	0,00
Bienes de consumo 1ª necesidad	5,50	5,50	0,00
Energía	3,10	3,20	0,00
Suministros Públicos	2,30	2,30	0,00
Propiedades Inmobiliarias	2,10	2,10	0,00
Materiales	1,90	1,90	0,00

Exposición geográfica (%)

	Fondo	Índice	Relativo
Estados Unidos	99,80	99,80	0,00
Holanda	0,10	0,10	0,00
Suiza	0,10	0,10	0,00
Bailiwick of Jersey	0,00	0,00	0,00

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

Glosario

Volatilidad anualizada: una medida de lo variable que ha sido la rentabilidad de un fondo o índice de mercado comparativo alrededor de su media histórica (también conocida como "desviación estándar").

Dos fondos pueden generar la misma rentabilidad durante un periodo. El fondo cuya rentabilidad mensual haya variado menos tendrá una volatilidad anualizada más baja y se considerará que ha logrado su rentabilidad asumiendo menos riesgo. El cálculo consiste en la desviación estándar de 36 rentabilidades mensuales presentada como un número anualizado. Las volatilidades de fondos e índices se calculan de forma independiente.

Volatilidad relativa: un ratio que se calcula comparando la volatilidad anualizada de un fondo con la volatilidad anualizada de un índice de mercado comparativo. Un valor superior a 1 indica que el fondo ha sido más volátil que el índice. Un valor inferior a 1 muestra que el fondo ha sido menos volátil que el índice. Una volatilidad relativa de 1,2 significa que el fondo ha sido un 20% más volátil que el índice, mientras que una medida de 0,8 implicaría que el fondo ha sido un 20% menos volátil que el índice.

Ratio de Sharpe: una medida de la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo, teniendo en cuenta la rentabilidad de una inversión libre de riesgo. El ratio permite al inversor calcular si el fondo está generando resultados adecuados para el nivel de riesgo que asume. Cuanto mayor sea el ratio, mejor habrá sido la rentabilidad ajustada al riesgo. Si el ratio es negativo, significa que el fondo ha generado menos que la tasa libre de riesgo. El ratio se calcula restando la rentabilidad libre de riesgo (como el efectivo) en la divisa correspondiente de la rentabilidad del fondo y dividiendo el resultado entre la volatilidad del fondo. Se calcula utilizando cifras anualizadas.

Alfa anualizado: la diferencia entre la rentabilidad esperada de un fondo (basada en su beta) y la rentabilidad real del fondo. Un fondo con un alfa positivo ha proporcionado más rentabilidad de lo que cabría esperar teniendo en cuenta su beta.

Beta: una medida de la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado (según lo representado por un índice de mercado). Por definición, el beta del mercado es de 1,00. Un beta de 1,10 muestra que podría esperarse que el fondo rindiese un 10% mejor que el índice en mercados al alza y un 10% peor en mercados a la baja, suponiendo que el resto de factores se mantienen constantes. Por el contrario, un beta de 0,85 indica que podría esperarse que el fondo rindiese un 15% peor que la rentabilidad del mercado durante mercados al alza y un 15% mejor durante mercados a la baja.

Error de seguimiento anualizado: una medida que muestra hasta qué punto un fondo sigue al índice con el que se le compara. Es la desviación estándar de la rentabilidad excedente del fondo. Cuanto más elevado sea el error de seguimiento del fondo, mayor será la variabilidad de la rentabilidad del fondo alrededor del índice de mercado.

Ratio de información: una medida de la efectividad de un fondo a la hora de generar rentabilidad excedente para el nivel de riesgo asumido. Un ratio de información de 0,5 muestra que el fondo ha generado una rentabilidad excedente anualizada equivalente a la mitad del valor del error de seguimiento. El ratio se calcula tomando la rentabilidad excedente anualizada del fondo y dividiéndola entre el error de seguimiento del fondo.

R²: una medida que representa hasta qué punto la rentabilidad de un fondo puede ser explicada por la rentabilidad de un índice de mercado comparativo. Un valor de 1 significa que el fondo y el índice están perfectamente correlacionados. Una medida de 0,5 implica que el índice solo puede explicar un 50% de la rentabilidad del fondo. Si el R² es de 0,5 o inferior, el beta del fondo (y, por lo tanto, también su alfa) no es una medida fiable (debido a una baja correlación entre fondo e índice).

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 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 subfondo en la fecha indicada y se basa en una instantánea de la cartera en ese día. Incluye los gastos corrientes del subfondo, pero no incluye ninguna comisión preliminar y los inversores pueden estar sujetos a impuestos sobre las distribuciones.

Clasificación según el SFDR: indica la clasificación más reciente otorgada a cada fondo en el marco del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) de la UE. Los fondos contemplados en el Artículo 9 tienen como objetivo de inversión la inversión sostenible y promueven características medioambientales o sociales. Los fondos incluidos en el apartado 3) del artículo 9 tienen como objetivo la reducción de emisiones de carbono. Los fondos incluidos en el artículo 8 promueven las características medioambientales o sociales, pero no tienen un objetivo de inversión sostenible. Los fondos incluidos en el Artículo 6 integran los riesgos de sostenibilidad (salvo que se indique lo contrario en el folleto informativo) en el análisis de inversión y la toma de decisiones, sin que promocionen características sociales o medioambientales ni tengan la inversión sostenible como objetivo.

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 y servicios 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.

Fidelity UCITS II ICAV está inscrita en Irlanda en el marco de la Ley irlandesa de Vehículos de Gestión de Activos Colectiva de 2015 y autorizada como OICVM por el Banco Central de Irlanda. 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 Irlanda. El índice S&P 500 es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC sobre el cual se ha concedido una licencia a favor de FIL Fund Management (Ireland) Limited ("FIL"). Ni S&P Dow Jones Indices LLC ni sus filiales patrocinan, respaldan, venden ni promocionan el Fidelity S&P 500 Index Fund. Asimismo, S&P Dow Jones Indices LLC, sus filiales y sus respectivos licenciatarios externos no realizan declaración alguna con respecto a si resulta aconsejable invertir en dicho producto. S&P 500® es una marca registrada de Standard & Poor's Financial Services LLC sobre la cual se ha concedido una licencia a favor de FIL. Para saber más sobre el Índice, consulte la información disponible en la web de su proveedor, <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>.

Esta clase de acción está inscrita y se distribuye en las siguientes ubicaciones: Alemania, Austria, Dinamarca, Eslovaquia, España, Finlandia, Francia, Holanda, Hungría, Islandia, Luxemburgo, Noruega, Polonia, Portugal, República Checa, Suecia.

Le recomendamos obtener información detallada antes de tomar decisiones de inversión, atendiendo al folleto informativo y al 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.

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

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.

CL24071401 Spanish 83163 T6b