Fidelity US Value Research Enhanced UCITS ETF Accumulation Shares

31.10.2026 Ficha Mensual

Comunicación de marketing

Características del producto

- Una estrategia gestionada activamente que emplee análisis sostenible y fundamental de Fidelity.
- Excluye sociedades implicadas en ciertas actividades.
- Ofrece exposición a renta variable de valores de capitalización alta y media con características generales de estilo value.

Características del fondo

Clase de activos del Subfondo:	Renta variable
Código principal:	FUSV
Nombre del índice:	MSCI US Value Net Total Return USD Index
Método de gestión del Subfondo:	Activo
Divisa base del Subfondo:	USD
Divisa base de la Clase de Acciones:	USD
Lanzamiento de la Clase de Acciones:	04.12.24
ISIN:	IE000MKIH0W7
Cifra de gastos corrientes de la Clase de Acciones:	0,20%
Domicilio del Fondo:	Irlanda
Valor liquidativo del Subfondo (m):	USD 2,6161
Valor liquidativo de la Clase de Acciones (m):	USD 2,6161
Acciones en circulación de la Clase de Acciones:	400,000
Tipo de distribución:	Acumulación
Estructura legal del Fondo:	ICAV
Número de posiciones:	206
Número de emisores:	206
Clasificación según el SFDR:	8
Subfondo apto en virtud de la normativa sobre OICVM:	Sí
Apto para OICVM:	Sí
Sociedad Gestora del Subfondo:	FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. Ireland Branch
Custodio del Subfondo:	Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
Gerente y agente de transmisiones del Subfondo:	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services

Como norma, Fidelity pretende cumplir todas las exigencias de información fiscal aplicables para todos los fondos cotizados en bolsa Fidelity ETF. Las solicitudes se realizan a lo largo del año en función del marco temporal exigido por cada autoridad fiscal local de aplicación en el país en el que el fondo esté registrado.

Información de negociación

Cambio	Divisa de negociación	Código	Bloomberg	SEDOL
Borsa Italiana	EUR	FUSV	FUSV IM	BN6TXZ7
London Stock Exchange	GBP	FUS1	FUS1 LN	BN6TXM4
London Stock Exchange	USD	FUSV	FUSV LN	BN6TXK2
SIX	USD	FUSV	FUSV SE	BN6TXY6
Xetra	EUR	FUSV	FUSV GY	BN6TXX5

Descripción del índice

El índice está diseñado para reflejar los resultados de las sociedades de alta y media capitalización del mercado estadounidense que muestren características generales de estilo value y que cumplan los criterios de tamaño, liquidez y capital flotante de MSCI. Las características del estilo de inversión value para la elaboración del índice se definen con tres variables: valor contable sobre precio, beneficios previstos a 12 meses sobre precio y rendimientos de dividendos. Puede encontrar información más detallada de los criterios en la web del proveedor del índice en https://www.msci.com/index-methodology.

Información de los índices

Proveedor del índice	MSCI
Agente de cálculo	MSCI
Frecuencia de reajuste	Distribución trimestral
Código del índice	M1US000V Index

Objetivos y política de inversión

El fondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo con una cartera formada fundamentalmente por valores de renta variable de sociedades estadounidenses.

Los datos que se muestran no incluyen las Comisiones iniciales que puedan ser de aplicación 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. La rentabilidad puede aumentar o disminuir a causa de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los datos de rentabilidad se basan en el Valor del Activo Neto (VAN) del ETF, que puede no ser igual al precio de mercado del ETF. Los accionistas particulares podrían obtener una rentabilidad diferente de la rentabilidad del VAN.

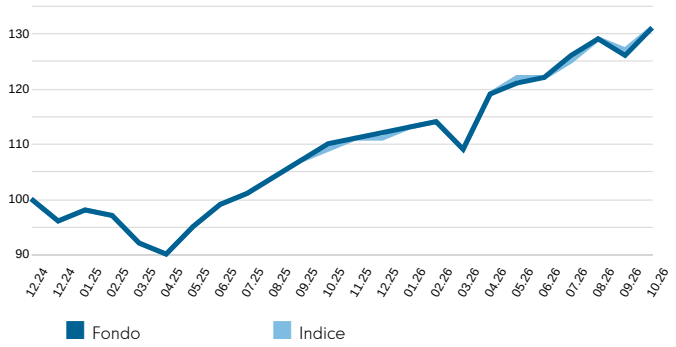
Rendimiento durante periodos de 12 meses en USD (%)

Oct 2016 Oct 2017	2017 2018	2018 2019	2019 2020	2020 2021	2021 2022	2022 2023	2023 2024	2024 2025	2025 2026
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,2
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,9

Rendimiento durante años naturales en USD (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,6
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,4

Rendimiento acumulado en USD (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. 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.

Indicador de riesgo

Menor riesgo — Mayor riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

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. 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.

10 mayores posiciones (%)

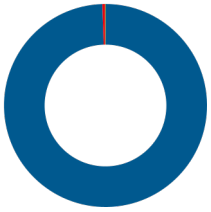
Nombres de los valores	Fondo	Indice	Relativo
MICROSOFT CORP	9,5	10,9	-1,5
META PLATFORMS INC	4,4	4,0	0,4
JPMORGAN CHASE & CO	3,4	2,7	0,7
MICRON TECHNOLOGY INC	3,3	3,0	0,3
BERKSHIRE HATHAWAY INC DEL	2,9	2,3	0,7
JOHNSON & JOHNSON	2,1	1,9	0,2
CHEVRON CORP NEW	2,1	1,3	0,8
CISCO SYSTEMS INC	1,9	1,2	0,7
ABBVIE INC	1,8	1,5	0,3
HOME DEPOT INC	1,7	1,0	0,7

Exposición sectorial (%)



	Fondo	Indice	Relativo
Tecnología de la información	23,10	23,20	0,00
Servicios financieros	20,10	18,60	1,50
Sanidad	14,00	13,90	0,10
Industrias	9,80	10,00	-0,20
Energía	7,20	7,20	0,00
Servicios de comunicación	6,70	6,30	0,30
Bienes de consumo 1ª necesidad	6,00	7,50	-1,50
Bienes de consumo discrecional	4,30	4,00	0,30
Suministros Públicos	3,20	3,60	-0,40
Materiales	3,10	3,00	0,10
Propiedades Inmobiliarias	2,50	2,60	-0,10

Exposición geográfica (%)



	Fondo	Indice	Relativo
Estados Unidos de América	99,40	99,40	0,00
Holanda	0,40	0,20	0,20
Reino Unido	0,10	0,20	-0,10
Suiza	0,00	0,20	-0,20

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.

R^2: 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 R^2 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

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. Ninguna de las declaraciones o manifestaciones realizadas en este documento es jurídicamente vinculante para Fidelity ni el destinatario. Todas las propuestas están sujetas a la aceptación de las condiciones contractuales.
Fidelity UCITS 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. El Índice al que está indexado el subfondo de Fidelity UCITS ICAV incluye los valores de las correspondientes empresas. Para saber más sobre el Índice, consulte la información sobre su metodología. FIL Investment Management (Luxembourg) S.a.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 anualizado, rendimiento total, rentabilidad media sectorial y clasificaciones de Morningstar - Fuente de los datos - © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es exclusiva de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza que sea exacta, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos se hacen responsables de cualesquiera daños y perjuicios o pérdidas que se deriven del uso de esta información.

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

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.r.lSkypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxembourg. Publicado por FIL (Luxembourg) S.a.r.l, 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 Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich.

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.r.l, Skypark Business Center 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg, Luxembourg. 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.

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.

CL24071401 Spanish 58834 T6b