Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

FIDELITY US VALUE RESEARCH ENHANCED UCITS ETF ACC

Sociedad Gestora: FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. Ireland Branch

ISIN: IE000MKIH0W7

https://www.fidelityinternational.com

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. Ireland Branch es miembro del grupo de empresas de Fidelity.

Para más información, llame al +352 250 4041

Central Bank of Ireland (CBI) es responsable de supervisar a la Sociedad Gestora en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

La Sociedad Gestora está autorizada en Luxembourg y regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de publicación: 30-04-2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Acciones de un subfondo de Fidelity UCITS ICAV, un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM).

SFDR Artículo 8 (promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza ("ESG")) - Sesgo ESG.

Plazo del PRIIP

Este fondo es de capital variable. La Sociedad Gestora no está facultada para poner fin al fondo de forma unilateral; sin embargo, el Consejo de Administración de Fidelity UCITS ICAV podrá poner fin al fondo mediante liquidación o fusión.

Objectivos

Objetivo de inversión El subfondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital a largo plazo con una cartera formada fundamentalmente por renta variable de empresas estadounidenses.

Política de inversión El subfondo quiere lograr este objetivo de inversión invirtiendo activamente en una cartera compuesta principalmente de valores de renta variable de sociedades domiciliadas en Estados Unidos o que ejerzan la mayor parte de sus actividades económicas allí.

Enfoque de inversión El Gestor de Inversiones empleará un enfoque cuantitativo para construir una cartera de inversiones que, por lo general, se centre en las recomendaciones de valores con mayor grado de convicción, que el Gestor de Inversiones considera que presentan valoraciones atractivas (a menudo denominados "acciones valor"), identificadas por los analistas de investigación del Gestor de Inversiones.El subfondo mantendrá una cartera de valores de renta variable que se seleccionará y gestionará de forma sistemática con el objetivo de superar la rentabilidad del MSCI USA Value Index (Total Net Return) (el "Índice de referencia") a largo plazo, es decir, durante un periodo de cinco años o más. Si bien el Gestor de Inversiones espera superar la rentabilidad del Índice de referencia (después de comisiones), no existe garantía de que esto ocurra, y dicha rentabilidad podría ser mínima o verse afectada por las comisiones. El Índice de referencia está diseñado para medir la evolución del mercado bursátil estadounidense, reflejando el comportamiento de las empresas que presentan características de mayor valor en comparación con sus homólogas.Debido a los objetivos del subfondo, este probablemente guardará una estrecha similitud con el Índice de referencia y las características de riesgo (por ejemplo, el nivel de volatilidad) de la cartera del subfondo serán, en términos generales, similares a las del Índice de referencia; no obstante, el subfondo se gestionará de forma activa y no tratará de replicar dicho Índice de referencia. Por el contrario, el Gestor de Inversiones puede sobreponderar los valores que considere que tienen el mayor potencial para superar al Índice de referencia e infraponderar o no invertir en absoluto en los que considere más sobrevalorados. El subfondo también podrá invertir en valores que no formen parte del Índice de referencia. El Gestor de Inversiones priorizará la inversión en "acciones valor".El Gestor de Inversiones tiene en cuenta características ESG al valorar los riesgos y oportunidades de invertir. A la hora de determinar las características ESG, el Gestor de Inversiones tiene en cuenta las calificaciones ESG otorgadas por Fidelity o agencias externas. El subfondo tiene como objetivo alcanzar una puntuación ESG de su cartera superior a la del Índice de referencia, tal como se describe en la sección del Folleto informativo titulada "Inversión sostenible e integración ESG" y en el Anexo sobre Sostenibilidad.

Índice de referencia MSCI USA Value Index. El índice tiene en cuenta características ESG. Utilizado para: Comparación de la rentabilidad únicamente.

Política de distribución Puesto que esta es una clase de acciones de acumulación, los dividendos se reinvierten.

Divisa base USD

Información adicional Podrá vender (reembolsar) o canjear la totalidad o parte de sus acciones a otro fondo en cualquier Fecha de valoración. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de Fidelity UCITS ICAV. Cada subfondo de Fidelity UCITS ICAV mantiene e invierte en un conjunto de activos independiente. Los activos y pasivos del fondo están separados de los de otros subfondos y no hay responsabilidad cruzada entre los subfondos. Si desea más información, consulte el folleto informativo y los informes y cuentas más recientes, que se pueden obtener gratuitamente en inglés y otros idiomas principales a través de la Sociedad Gestora. Puede consultar estos documentos, así como detalles de la Política de remuneración, en www.fidelityinternational.com. El valor liquidativo de los fondos se puede consultar en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.fidelityinternational.com. La información relativa a las posiciones de la cartera y al valor liquidativo indicativo está disponible en www.fidelityinternational.com.

Entidad depositaria Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto puede resultar atractivo para inversores con conocimientos básicos sobre fondos de inversión y poca o nula experiencia de inversión; que tengan previsto mantener su inversión durante un periodo de tenencia recomendado de al menos 5 años ; que traten de obtener un crecimiento del capital a lo largo del periodo de tenencia recomendado y rentas; y que entiendan que existe el riesgo de perder parte o la totalidad del capital invertido.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1	2	3	**4**	5	6	7

Riesgo más bajo — Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 Años

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos: no.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (11/2024 - 04/2026).

Moderado Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (10/2019 - 10/2024).

Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre (10/2020 - 10/2025).

Período de mantenimiento recomendado			5 años
Ejemplo de inversión			USD 10 000
Escenarios		En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	3 130 USD -68.7 %	3 590 USD -18.5 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8 280 USD -17.2 %	11 760 USD 3.3 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 870 USD 8.7 %	15 400 USD 9.0 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Lo que podría recibir tras deducir los costes	14 840 USD 48.5 %	19 380 USD 14.2 %

¿Qué pasa si la Sociedad Gestora no puede pagar?

Los activos y pasivos de este producto están segregados de los de la Sociedad Gestora. No hay responsabilidad cruzada entre el producto y esta entidad, y el producto no incurriría en obligaciones si la Sociedad Gestora o cualquier proveedor de servicios delegado quebrara o incurriera en impago. Este producto no está cubierto por ningún fondo de garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten USD 10 000.

Ejemplo Inversión USD 10 000		
Escenarios	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	26 USD	154 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0.3%	0.3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9.3 % antes de deducir los

costes y del 9.0 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0.0% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativ os o de funcionamien to	0.2% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	20 USD
Costes de operación	0.1% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos	6 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	N/A

*Los partícipes autorizados que operen directamente en el fondo pueden pagar unos gastos de entrada de hasta el 5% y unos gastos de salida de hasta el 3%. Aunque no se cobren directamente a inversores que no sean partícipes autorizados, estos gastos pueden afectar a las comisiones de intermediación, las comisiones por operaciones y/o el diferencial de compraventa.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado:: 5 Años

El periodo de tenencia recomendado se basa en nuestra evaluación de las características de riesgo y recompensa y los costes del producto. Tramitación de órdenes: Las acciones cotizan y se negocian en varios mercados de valores. Por lo general, los inversores que no sean participantes autorizados sólo pueden comprar o vender las Acciones en estos mercados de valores al precio de mercado vigente en cada momento. En condiciones normales, los participantes autorizados pueden comprar y vender Acciones directamente a través del fondo si cursan las órdenes antes de las 17.00 CET (16.00, hora irlandesa) del Día de negociación correspondiente. Las órdenes se tramitan de forma ordinaria al VL de ese Día de negociación.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja sobre este producto o las actuaciones de la Sociedad Gestora, visite www.fidelityinternational.com. También puede escribir a la Sociedad Gestora a las direcciones George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ireland o enviar un correo electrónico fidelity.ce.crm@fil.com. Si tiene alguna queja sobre la persona que le ha asesorado sobre este producto o que se lo ha vendido, póngase en contacto con ella para que le explique el proceso de presentación de quejas.

Otros datos de interés

Información complementaria Puede encontrar el folleto informativo, los estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los avisos a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el producto, que incluyen diversas políticas del producto publicadas, en nuestro sitio web: https://www.fidelityinternational.com. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en https://fidelity.priips-scenarios.com/Fidelity-International/IE000MKIH0W7/es/eu/

Resultados anteriores Puede descargar los resultados de los últimos 1 años desde nuestro sitio web en https://fidelity.priips-performance-chart.com/Fidelity-International/IE000MKIH0W7/es/eu/