

Agosto de 2019

Estimado Accionista:

Informe y cuentas anuales para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019 y Junta General Anual de Fidelity Funds (el «Fondo»)

Le adjuntamos la Convocatoria de la Junta General Anual del Fondo, que se celebrará el jueves 3 de octubre de 2019 en la sede social del Fondo en Luxemburgo. La Junta General Anual comenzará a las 12 del mediodía hora local.

Encontrará además el Formulario de delegación para que pueda emitir su voto en relación con los puntos que se someterán a deliberación de los Accionistas en la Junta General Anual.

Con el fin de ayudarle a tomar una decisión sobre las resoluciones que se someterán a su deliberación, a continuación, facilitamos más información sobre cada una de ellas.

Todas las resoluciones que se someten a deliberación de los Accionistas son de naturaleza mercantil ordinaria.

Los **Puntos 1 y 2** se refieren a la presentación del Informe del Consejo de Administración y el Informe de Auditoría que figuran en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019. No es necesario adoptar resolución alguna a este respecto.

Los **Puntos 3 a 8** exigen la aprobación de los Accionistas, tal y como se explica a continuación. Por ello, nos gustaría animar a todos los Accionistas a ejercer su derecho a voto sobre estas cuestiones. Con el fin de manifestarse a favor o en contra o abstenerse en cada una de las resoluciones, indique cuál quiere que sea el sentido de su voto para cada una de ellas en el Formulario de delegación adjunto o permita que el Presidente o su apoderado voten a su discreción. Le pedimos que firme y feche el Formulario de delegación una vez cumplimentado y nos lo devuelva en el sobre que le proporcionamos, independientemente de si tiene pensado o no asistir presencialmente a la reunión.

El **Punto 9** se dedicará a otros ruegos y preguntas. No es necesario que vote sobre este punto en el Formulario de delegación.

Cuestiones que se someterán a la aprobación de los Accionistas

Punto 3: Aprobación de los Estados Financieros Anuales para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019

La Ley de Sociedades exige que los Estados Financieros Anuales se presenten a los Accionistas para su aprobación en la Junta General Anual. Dichos Estados Financieros han sido analizados por el Comité de Auditoría y Riesgo del Fondo y el Consejo, que recomienda su aprobación.

Punto 4: Cese del Consejo de Administración con respecto al cumplimiento de sus funciones para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019

Una vez adoptados los Estados Financieros, la Junta General Anual deberá votar también específicamente sobre si autoriza el cese de los Administradores. Dicho cese será válido únicamente si en las cuentas anuales no hay omisiones ni datos falsos que oculten la verdadera situación de la Sociedad.

Punto 5: Elección/reelección de los siguientes Administradores hasta la próxima Junta General Anual, que se celebrará en 2020.

De conformidad con los Estatutos de la Sociedad, todos los Administradores en el ejercicio de su cargo cesan en el mismo día de la Junta General Anual. Los siguientes Administradores se presentan a la reelección:

- i. D. Simon Fraser
- ii. Dr. Yousef Al-Awadi
- iii. D. Didier Cherpitel
- iv. Dña. Carine Feipel
- v. D. Simon Haslam
- vi. Dña. Abby Johnson
- vii. D. Glen Moreno
- viii. D. Jon Skillman
- ix. Dña. Amy Yip
- x. FIL (Luxembourg) S.A., representada por D. Nishith Gandhi

El Consejo recomienda además el voto a favor del nombramiento como Administradora de Dña. Anne Richards, Consejera Delegada de Fidelity International:

- xi. Dña. Anne Richards, siempre y cuando la CSSF no presente objeciones a su elección

Para más información, en el Anexo a esta carta figura un extracto de la carrera de los Administradores. De los once Administradores que se presentan para su (re)elección en esta Junta General Anual, el Consejo considera a cuatro de ellos independientes, a cinco no ejecutivos y a dos ejecutivos.

Nótese que el Dr. Arno Morenz y D. Barclay Simmons cesarán en su cargo como Administradores en la Junta General Anual convocada para el 3 de octubre de 2019 y no se presentarán a la reelección. El Consejo desea agradecerles a ambos su aportación al buen gobierno del Fondo. Concretamente, el Dr. Morenz ha sido miembro del Consejo del Fondo desde 1999 y uno de los miembros más longevos del Comité de Auditoría y Riesgo.

La composición del Consejo se supervisa regularmente y se considera que la actual aporta una mezcla de diversos conocimientos, destrezas y bagajes.

Punto 6: Aprobación del pago de honorarios de los Administradores correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019.

Tal y como se detalla en los Estados Financieros Anuales, el Presidente del Consejo tiene derecho a percibir honorarios por importe de 100.000 euros anuales. El resto de Administradores tienen derecho a unos honorarios de 50.000 euros anuales. Perciben una dieta adicional de 5.000 euros por cada reunión a la que asisten. El Presidente del Comité de Auditoría y Riesgo percibe un importe adicional de 20.000 euros anuales y el resto de miembros del mismo un importe adicional de 10.000 euros anuales.

Si se tienen en cuenta aquellos Administradores que han renunciado a sus honorarios (concretamente, el Sr. Haslam, la Sra. Johnson y FIL (Luxembourg) S.A. durante todo el ejercicio y el Sr. Skillman entre el 1 de mayo de 2018 y el 17 de marzo de 2019, ambos inclusive), el total de honorarios percibidos por los Administradores con respecto a los servicios prestados durante el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019 ascendió a 604.075 dólares.

Estos honorarios se revisan regularmente, habiéndose producido su última revisión en julio de 2018. Creemos que el importe de los honorarios se adecúa a la experiencia y el conocimiento de los Administradores.

Punto 7: Elección de Deloitte Audit S.á r.l. como Auditor del Fondo (Réviseur d'entreprises agréé) hasta la celebración de la próxima Junta General Anual de Accionistas, que se celebrará en 2020.

El nombramiento del auditor estatutario deber recibir la aprobación de los Accionistas, previa recomendación del Consejo.

El Consejo recomienda que se nombre a Deloitte como auditor del Fondo en esta Junta General Anual. PricewaterhouseCoopers, auditor en el ejercicio de sus funciones, cesará de su cargo una vez termine la auditoría correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019.

La propuesta de cambio de auditor de Fidelity Funds ha sido analizada en detalle por el Comité de Auditoría y Riesgo y el Consejo. Como muestra de buen gobierno corporativo, se ha convocado una licitación en la que ha participado el auditor en el cargo.

Se propone el nombramiento de Deloitte debido al compromiso y la asignación de personal de dedicación de la firma, su tecnología de primer nivel y la solidez de sus auditorías. Asimismo, dada la cantidad de tiempo que PricewaterhouseCoopers ha sido auditor del Fondo, el nombramiento de Deloitte ofrecerá una nueva perspectiva, así como una objetividad y un rigor renovados a la auditoría del Fondo, algo que va en la línea de las prácticas más exigentes de gobierno corporativo.

Punto 8: Aprobación del pago de dividendos para el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019 y la declaración de dividendos con respecto al ejercicio que finalizará el 30 de abril de 2020.

El objeto de esta resolución es aprobar los dividendos abonados con respecto al ejercicio finalizado el 30 de abril de 2019 y permitir al Consejo declarar los dividendos para el ejercicio posterior, que serán sometidos a la aprobación de la Junta General Anual posterior.

De conformidad con las disposiciones de la ley de Luxemburgo, de 17 de diciembre de 2010, los Accionistas podrán consultar el Informe y cuentas anuales auditadas en la web de Fidelity www.fidelityinternational.com/statutory/index.html.

Los Accionistas pueden solicitar seguir recibiendo el Informe y cuentas anuales auditadas en papel de forma gratuita poniéndose en contacto con el domicilio social del Fondo o su Centro de Servicios de Fidelity habitual.

Si tiene alguna pregunta sobre la Junta General Anual, los Estados Financieros Anuales o cualquier aspecto de su inversión en el Fondo, póngase en contacto con su asesor financiero independiente o con Fidelity International de la forma habitual.

Atentamente,



Nishith Gandhi

Representante de FIL (Luxembourg) S.A.
Consejero Corporativo, Fidelity Funds

ANEXO

EXTRACTO DE LA CARRERA DE LOS ADMINISTRADORES

Dr. Yousef A. Al-Awadi K.B.E.

Kuwait; Presidente y Consejero Delegado de YAA Consultancy, y anteriormente Consejero Delegado de Gulf Bank en Kuwait y Presidente y Consejero Delegado de la Oficina de Inversiones de Kuwait en Londres. Ha sido miembro del Consejo de Administración de numerosas entidades pertenecientes al sector público y privado en Kuwait y a escala internacional.

Didier Cherpitel

Suiza; actual Director de la Swiss Philantropy Foundation; Presidente y Exesorero de la Association François-Xavier Bagnoud; Director y Tesorero de la Fondation Mérieux; ex Presidente de J.P. Morgan en Francia, ex Consejero Delegado de la Federación Internacional de sociedades de la Cruz Roja y de la Media Luna Roja en Ginebra y ex Presidente de Atos Origin. Fundador y Presidente de Gestores sin Fronteras (Managers Without Borders).

Carine Feipel

Luxemburgo; tras 20 años en las oficinas de Luxemburgo y Nueva York de Arendt & Medernach, bufete independiente de prestigio internacional especializado en Derecho mercantil, del que fue socia, en la actualidad actúa como abogada independiente y administradora no ejecutiva de varias empresas, entre las que se encuentran Banque de Luxembourg y Morgan Stanley Investment Funds, además de compañías de seguros de vida y de no vida. Es asimismo Administradora Certificada por la INSEAD y el Luxembourg Institute of Directors («ILA»). En junio de 2019, fue nombrada Presidenta del ILA.

Simon Fraser

Reino Unido; Presidente de Foreign and Colonial Investment Trust plc, Merchants Trust plc y McInroy and Wood plc. Es Vicepresidente del National Trust of Scotland y Presidente del Investor Forum y Asesor de Scope Ratings. Ha trabajado 27 años en Fidelity, pero abandonó sus responsabilidades ejecutivas al terminar 2008.

Simon Haslam

Reino Unido; Asesor Sénior. Ha trabajado en Fidelity International durante más de veinte años, primero como Director Financiero y más recientemente como Presidente en funciones de Fidelity International. Es Administrador de FIL Limited (y de varias sociedades más del grupo FIL), preside el Comité de Remuneración de FIL y es miembro del Comité de Auditoría y Riesgo de FIL. Además, es Presidente y consejero de la Academy of St Martin's in the Fields. Anteriormente, realizó trabajos de auditoría y consultoría en Deloitte.

Abby Johnson

Estados Unidos; Presidenta y Consejera Delegada de FMR LLC; Presidenta de Fidelity Management & Research Company (FMRCo); Presidenta del Consejo de FIL Limited; Presidenta del Consejo de Administración de los Subfondos de colocación de activos y de renta fija de US Fidelity Investments.

Glen Moreno

Estados Unidos; Se unió al Consejo de FIL en 1987 y es el Presidente del Comité de Capital y miembro del Comité de Auditoría y Riesgo y del Comité de Remuneración de FIL. Anteriormente, Glen había presidido Virgin Money y Pearson PLC y había ejercido como Vicepresidente del Consejo de Información Financiera y Adjunto al Presidente de Lloyds Banking Group. Es gobernador de la Ditchley Foundation y miembro del Patronato de la Real Academia de Arte Dramático. Entre 1987 y 1991 fue Director Ejecutivo de Fidelity International. Antes, trabajó durante 18 años en Citigroup como Ejecutivo del Grupo y formó parte del Comité de Política.

Jon Skillman

Luxemburgo; Asesor Sénior. Anteriormente Director General, Director Global de Servicios de Inversión y Planes de Acciones de Empresa y Director General en Europa Continental. Se incorporó a Fidelity en 1994 como Director de Planificación, Investigación y Gestión. Antes de ser nombrado Director General para Europa Continental en 2012, ocupó el cargo de Presidente de los Servicios de Planes de Acciones de Fidelity para Fidelity Investments en Boston.

Amy Yip

China; actualmente es miembro del Consejo de Supervisión de Deutsche Börse, además de administradora no ejecutiva de AIG Insurance Hong Kong y Temenos Group. En su distinguida trayectoria laboral, que ha llevado a cabo principalmente en Asia, destaca su labor en numerosas empresas de servicios financieros internacionales de primera línea, como Rothschild Asset Management, Citibank y DBS Bank. Además, a lo largo de diez años formó parte de la Autoridad Monetaria de Hong Kong.

FIL (Luxembourg) S.A.

Sociedad constituida en Luxemburgo el 14 de octubre de 1988 bajo la denominación Fidelity International Service (Luxembourg) S.A., inscrita en el Registro Mercantil con el número B 29 112 y con domicilio social en 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxemburgo; la sociedad actúa como Distribuidor del Fondo en calidad de agente del Distribuidor General, FIL Distributors. FIL (Luxembourg) S.A. está actualmente **representada por Nishith Gandhi**, Director Financiero para Europa Continental. Llegó a Fidelity en 2002 como Director de Proyectos Sénior. Antes de ser nombrado Director Financiero para Europa Continental en enero de 2017, ha desempeñado varios cargos sénior relacionados con las finanzas en Fidelity; el último ha sido el de Director de Servicios de Inversión y Contabilidad del Fondo, siendo responsable de todos los aspectos de la administración de los fondos y los servicios de inversión de toda la gama de Fondos europea de Fidelity, sobre todo en Luxemburgo y el Reino Unido.

Anne Richards

Reino Unido; Anne se incorporó a Fidelity International como Consejera Delegada en diciembre de 2018 procedente de M&G Investments, donde desempeñaba el cargo de Consejera Delegada y administradora de su matriz Prudential plc. Lleva desde 1992 dedicada a la gestión de activos. Anne acumula casi treinta años de experiencia como analista, gestora de carteras y Directora de Inversiones y cuenta con un sólido perfil desde la perspectiva de inversión con criterios de ASG. A lo largo de su carrera, ha trabajado en varias firmas internacionales de prestigio, entre las que destacan Alliance Capital, JP Morgan, Merrill Lynch Investment Managers o Aberdeen Asset Management.

Es ingeniera colegiada y comenzó a trabajar como investigadora del CERN, el Centro Europeo para la Investigación Nuclear. Fue Presidenta del Panel de Profesionales de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido y es miembro del Consejo de Líderes de la organización estadounidense 2020 Women on Boards, dedicada a promover la incorporación de las mujeres a los Consejos de Administración de las empresas.

Sus servicios de voluntariado y en el sector de los servicios financieros le han sido reconocidos públicamente en el Reino Unido, país que la ha nombrado Comandante de la Real Orden Victoriana en 2014 y Dama Comandante de la Orden del Imperio Británico en 2015.