

Effective as of March 31, 2025.

Fidelity Brokerage Services LLC ("FBS") is a registered broker-dealer with the U.S. Securities and Exchange Commission. Brokerage and investment advisory services and fees differ, and it is important for you to understand these differences. Free and simple tools are available to research firms and financial professionals at [Investor.gov/CRS](https://www.investor.gov/crs), which also provides educational materials about broker-dealers, investment advisers, and investing.

What investment services and advice can you provide me?

FBS offers brokerage accounts and services to retail investors, including for personal and retirement investing, and cash management services (such as bill pay, checkwriting, and margin lending). FBS accounts allow you to invest in mutual funds, exchange-traded funds ("ETFs"), stocks, bonds, college savings plans and insurance products, among others. We do not limit our offerings to Fidelity funds, specific asset classes, or funds of sponsors or investment managers who compensate us. There is no minimum investment to open an account; there are minimums to purchase some types of investments. FBS works with its affiliated clearing broker, National Financial Services LLC, along with other affiliates to provide you with these investment services. For additional information about the products and services Fidelity offers, or may recommend to you, see the Products, Services, and Conflicts of Interest document and other information found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

With an FBS brokerage account, unless we agree otherwise in writing, you are solely responsible for deciding how you want to invest, placing orders, and monitoring your account. FBS, either by itself or through an affiliate, can provide you with tools and information to help you make decisions and can provide you with investment recommendations for certain investments upon request. Investment advisory services are provided through our affiliated investment advisers, including Strategic Advisers LLC ("Strategic Advisers") and Fidelity Institutional Wealth Adviser LLC ("FIWA"), typically for a fee, and documents describing these advisory services can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information), including the Strategic Advisers and FIWA client relationship summaries.

FBS brokerage accounts are also available to you when you work with a third-party adviser such as a registered investment adviser, retirement plan administrator, bank or family office ("intermediaries"). If you open your FBS brokerage account through an intermediary, you or your intermediary will make all decisions regarding the purchase or sale of investments; FBS will not provide recommendations or monitor your investment decisions, or your intermediary, for you. Some intermediaries limit the investment products and services available to you. Please contact us or your intermediary for more information on the available services and investments, conflicts of interest, and any fees you will pay.

Conversation Starters. Ask your FBS financial professional:

- ***Given my financial situation, should I choose a brokerage service? Why or why not?***
- ***How will you choose investments to recommend to me?***
- ***What is your relevant experience, including your licenses, education and other qualifications? What do these qualifications mean?***

What fees will I pay?

The fees that you will pay depend on whether you work directly with FBS or through an intermediary. If you establish a retail relationship directly with FBS, there are no commissions charged on online transactions for U.S. stocks, ETFs, options, new issue bonds and certificates of deposit ("CDs"). Online transactions in other securities are charged a commission. Sell orders for equities are charged an activity assessment fee and options have a per-contract fee. Transactions placed over the telephone or in a branch office are charged a commission. If you open an investment advisory account with one of our affiliates, your fees will be identified in the contract and disclosure document provided by that affiliate. If you work with FBS through an intermediary, please contact your intermediary for details on the fees that you will pay for your brokerage activities, as online commissions may apply.

There is no transaction fee or sales load (which is a fee charged on your investment at the time you buy a mutual fund share) for either the purchase or sale of Fidelity's retail mutual funds. Other mutual funds either have a transaction fee or no transaction fee, and some of these funds will have sales loads. These fees can vary depending on how long you hold the fund. Holding funds for less than 60 days can result in additional trading fees. Mutual funds, ETFs, insurance products, and similar investment products typically charge their own separate management fees and other expenses in addition to any fees charged by FBS. When commissions apply, you will be charged more when there are more trades in your account, and FBS therefore has an incentive to encourage you to trade more often and in larger amounts. FBS will also collect fees for margin loans based on current interest rates and your average margin loan balance.

You will pay fees and costs whether you make or lose money on your investments. Fees and costs will reduce any amount of money you make on your investments over time. Please make sure you understand what fees and costs you are paying. Information about brokerage fees and costs for different account types, products and services is available at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Conversation Starter. Ask your FBS financial professional:

- *Help me understand how these fees and costs might affect my investments. If I give you \$10,000 to invest, how much will go to fees and costs, and how much will be invested for me?*

What are your legal obligations to me when providing recommendations? How else does your firm make money and what conflicts of interest do you have?

When FBS provides you with a recommendation, we have to act in your best interest and not put our interest ahead of yours. At the same time, the way we make money creates some conflicts with your interests. You should understand and ask us about these conflicts because they can affect the recommendations we provide to you. Here are some examples to help you understand what this means.

- FBS or its affiliates typically earn more when you invest in a product that we or one of our affiliates advise, manage, sponsor, or refer you to, such as a Fidelity mutual fund, ETF, or managed account. This creates an incentive for us to recommend our investment products over those offered by another company.
- FBS earns more on your investments in some third-party funds and ETFs, including through fees and other compensation (including sales loads, 12b-1 fees, maintenance fees, start-up fees and infrastructure support) paid by the fund, its investment adviser or an affiliate to FBS. This creates an incentive for us to recommend these products over others.
- For investments that we buy from you or sell to you for or from our own accounts ("principal trades"), we can earn more than when we buy and sell investments for your account in the open market ("agency trades"). This creates an incentive to execute trades with our own accounts rather than in the open market.

For further details on these conflicts, see the Products, Services, and Conflicts of Interest document and other information found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Conversation Starter. Ask your FBS financial professional:

- *How might your conflicts of interest affect me, and how will you address them?*

How do your financial professionals make money?

FBS representatives also work for our affiliates, including Strategic Advisers or FIWA, for a salary and either an annual bonus or variable compensation. In some cases, they earn more from some products and services (including certain investment advisory services) than from others. In such cases, our representatives have an incentive to recommend that you select a program or product that pays them more compensation than those that will pay them less. For further details, see the Compensation Disclosure document and other information found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Do you or your financial professionals have legal or disciplinary history?

Yes. Visit [Investor.gov/CRS](https://www.investor.gov/CRS) for a free and simple search tool to research us and our financial professionals.

Additional Information:

For more information about our brokerage and investment advisory services, or to obtain a copy of this Form CRS, or the Form CRS for Strategic Advisers or FIWA, go to [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information). If you work directly with FBS, to request up-to-date information, the latest Form CRS, or a hard copy of materials that are hyperlinked above, call 1.800.FIDELITY (1-800-343-3548).

Conversation Starter. Ask your FBS financial professional:

- *Who is my primary contact person? Is he or she a representative of an investment adviser or broker-dealer? Who can I talk to if I have concerns about how this person is treating me?*



Effective as of March 31, 2025.

Strategic Advisers LLC ("Strategic Advisers") is a registered investment adviser with the U.S. Securities and Exchange Commission. Investment advisory and brokerage services and fees differ, and it is important for you, the retail investor, to understand these differences. Free and simple tools are available to research firms and financial professionals at [Investor.gov/CRS](https://investor.gov/CRS), which also provides educational materials about broker-dealers, investment advisers, and investing.

What investment services and advice can you provide me?

Strategic Advisers offers investment advisory services to retail investors that include "wrap fee" advisory programs, discretionary advisory programs, financial planning, and referrals to third-party investment advisers. The advisory programs offer investment advice from Strategic Advisers, and other investment advisers (that can be affiliates of Strategic Advisers), as well as securities trading and custody services from our broker-dealer affiliates. Strategic Advisers, or a subadviser we hire, will be the investment adviser on your account and will monitor your account and exercise its investment and trading discretion to buy and sell mutual funds, exchange-traded products (ETPs), and/or other securities for your account without your consent to each trade. You must meet an account minimum to open and maintain an account in most of our advisory programs. In some of our advisory programs, you can only invest in Fidelity mutual funds and ETPs; in other programs, a significant percentage to substantially all of your account will be invested in Fidelity mutual funds and ETPs, depending on the investment strategy you select.

We provide financial planning to clients enrolled in certain programs and, for clients at certain asset levels, on a stand-alone basis. Our financial planning services help you evaluate your ability to meet identified goals and can also provide suggestions for changes to your asset allocation. Whether and how to implement any asset allocation or other recommendation provided as part of our financial planning services is your responsibility and is distinct from our discretionary advisory services. Our financial plans are not monitored or updated after they are provided to you. In addition, we provide referral services, which include referrals to third-party investment advisers to help you with your investment and financial needs. We do not monitor or evaluate any advisory services that you receive from an adviser you choose to work with.

For more information regarding our retail advisory offerings, including account minimums, please see documents under the heading "Fidelity Retail Investment Advisory Services" at Fidelity.com/information. Specifically, you should review the Strategic Advisers Form ADV, Part 2A brochures. Fidelity Brokerage Services LLC ("FBS"), our affiliated broker-dealer, also offers brokerage accounts and services to retail investors, as described in the FBS Form CRS.

Conversation Starters. Ask your financial professional:

- *Given my financial situation, should I choose an investment advisory service? Why or why not?*
- *How will you choose investments to recommend to me?*
- *What is your relevant experience, including your licenses, education, and other qualifications? What do these qualifications mean?*

What fees will I pay?

Your fees will depend on the investment advisory program you select. See the respective program Form ADV, Part 2A brochure for specific fees at Fidelity.com/information. Each wrap fee and discretionary advisory program charges an advisory fee, typically based on the amount of assets that you have in the program, which covers the ongoing management of your account(s), as well as brokerage, clearing, and custody services provided by FBS and other broker-dealer affiliates and can cover assistance from our representatives and access to financial planning services. Fees are typically deducted from your account after the end of each quarter. Program fees include most transaction costs and fees to FBS and are generally higher than a typical asset-based advisory fee that does not include transaction costs for brokerage services. Typically, the more assets there are in your program account, the more you will pay in fees, and we have an incentive to encourage you to increase the assets in your account. The following fees are in addition to the program fees: (1) underlying expenses of mutual funds and ETPs purchased for your account (though note that we credit certain revenue we receive from your mutual fund and ETP investments to your program account as explained in your Client Agreement); (2) certain charges resulting from transactions for your account executed with or through unaffiliated broker-dealers; (3) fees of investment advisers we refer you to; and (4) some incidental fees and expenses. In one of our wrap fee programs we charge an extra fee if your assets are invested in individual securities based on a model portfolio provided to Strategic Advisers by an unaffiliated investment adviser. We charge a fixed fee for our stand-alone financial planning, can charge an additional negotiated fee for complex financial planning, and we receive a fee from third-party advisers to whom we refer clients.

You will pay fees and costs whether you make or lose money on your investments. Fees and costs will reduce any amount of money you make on your investments over time. Please make sure you understand what fees and costs you are paying. For additional information regarding program fees, please see the applicable Strategic Advisers Form ADV, Part 2A brochure at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Conversation Starter. Ask your financial professional:

- *Help me understand how these fees and costs might affect my investments. If I give you \$10,000 to invest, how much will go to fees and costs? How much will be invested for me?*

What are your legal obligations to me when acting as my investment adviser? How else does your firm make money and what conflicts of interest do you have?

When we act as your investment adviser, we have to act in your best interest and not put our interest ahead of yours. At the same time, the way we make money creates some conflicts with your interests. You should understand and ask us about these conflicts because they can affect the investment advice we provide you. Here are some examples to help you understand what this means.

- Strategic Advisers or its affiliates typically earn more when you invest in a product that we or one of our affiliates advise, manage, sponsor, or refer you to, such as a Fidelity mutual fund or ETP. This creates an incentive for us and our affiliates to recommend and invest your assets in our investment products over those offered by another company.
- Strategic Advisers or its affiliates earn more on your investments in some third-party funds and ETPs, and therefore have an incentive to recommend and invest your assets in these funds and ETPs over others.
- Our investment advisory programs charge different fees. This creates an incentive for us or our affiliates to recommend advisory programs that pay us or our affiliates higher fees over other programs.

Conversation Starter. Ask your financial professional:

- *How might your conflicts of interest affect me? How will you address them?*

For more details on conflicts, please see [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

How do your financial professionals make money?

Strategic Advisers financial representatives also work for our affiliated broker-dealer, FBS, for a salary and either an annual bonus or variable compensation. They earn more from some advisory programs than from other programs, or from providing brokerage services through FBS. Our representatives have an incentive to recommend that you select a program or product that pays them more compensation than those that will pay them less. For more details on representative compensation, please see the Fidelity Investments Compensation Disclosure document at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information). Our investment professionals who provide discretionary management services receive a salary and bonus compensation that varies in part based on the performance of the accounts they manage. Our investment professionals are not compensated for gathering assets, product sales, or the revenue that we or our affiliates receive as a result of the services our representatives provide.

Do you or your financial professionals have legal or disciplinary history?

Yes. Visit [Investor.gov/CRS](https://www.investor.gov/CRS) for a free and simple search tool to research us and our financial professionals.

Conversation Starter. Ask your financial professional:

- *As a financial professional, do you have any disciplinary history? For what type of conduct?*

For more information about our investment advisory and brokerage services, or to obtain a copy of this Form CRS, or the FBS Form CRS, go to [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information). To request up-to-date information, the latest Form CRS, or a hard copy of materials that are hyperlinked above, call 1.800.FIDELITY (1-800-343-3548).

Conversation Starter. Ask your financial professional:

- *Who is my primary contact person? Is he or she a representative of an investment adviser or broker-dealer? Who can I talk to if I have concerns about how this person is treating me?*



PLAN DIRECTO CHET DEL PROGRAMA DE AHORRO UNIVERSITARIO 529

2 de enero de 2026



Características principales a tener en cuenta antes de comenzar

Cómo crear y aportar a una cuenta

Cómo administrar y modificar una cuenta

Cómo realizar extracciones y cerrar una cuenta

Consideraciones sobre créditos fiscales y asistencia financiera

Información adicional

Acuerdos de los Participantes



Creado y mantenido por el estado de Connecticut y administrado por Fidelity Investments®.

INFORMACIÓN IMPORTANTE DEL PLAN

- Consulte a un asesor impositivo con respecto a su situación en particular.
- En la medida que se brinden consejos impositivos, los mismos están establecidos para que respalden la comercialización del Plan Directo CHET de Ahorro Universitario 529 de Connecticut.
- Ni el estado de Connecticut ni Fidelity Investments garantizan absolutamente nada en relación con la participación en el Plan Directo CHET de Ahorro Universitario 529. No se garantizan los retornos de inversión. Su cuenta puede perder valor.
- Algunos estados ofrecen un tratamiento impositivo favorable u otros beneficios a sus residentes únicamente si invierten en sus propios planes estatales. Tenga a bien considerar estos factores antes de tomar cualquier decisión en materia de inversión. Consulte a un asesor impositivo profesional para recibir más información acerca de los beneficios y las consecuencias de invertir en un plan ofrecido por su estado de residencia o el del Beneficiario.
- Los programas calificados de educación de la Sección 529 tienen como fin que se los utilice solo para ahorrar para Gastos Calificados de Educación Superior. Estos Programas no tienen como objetivo que los utilice, ni los debería utilizar, cualquier contribuyente con el fin de evadir impuestos o penalizaciones impositivas federales o estatales. Se recomienda a los contribuyentes que soliciten asesoramiento fiscal de un asesor impositivo independiente según sus propias circunstancias particulares.
- En general, debe evaluar periódicamente y, si correspondiera, ajustar sus elecciones de inversión con su horizonte temporal, incluyendo el horizonte temporal de su educación, la tolerancia a los riesgos y los objetivos de inversión en mente.
- Invertir es una decisión importante. Lea todos los materiales de oferta en su totalidad antes de tomar una decisión de inversión.

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES A TENER EN CUENTA ANTES DE COMENZAR

El Plan Directo CHET de Ahorro Universitario 529 de Connecticut (el Plan Directo CHET de CT o Plan Directo CHET) es un Plan de Ahorro Universitario 529.

Los planes 529 reciben un tratamiento impositivo favorable por autorización de la Sección 529 del Código de Impuestos Internos de los Estados Unidos (IRC). Para obtener más información, consulte la página 54.

El Plan Directo CHET es ofrecido por el estado de Connecticut y administrado por Fidelity Investments (Fidelity).

Las características del Plan Directo CHET descritas en el Paquete de Información reflejan los términos y condiciones del acuerdo entre el estado de Connecticut y Fidelity. Para obtener más información, consulte la página 55.

Cada cuenta del Plan Directo CHET tiene un participante y un beneficiario.

El Participante debe ser un residente de los Estados Unidos, tener como mínimo 18 años cumplidos o más y ser titular de un número de Seguro Social o de identificación tributaria (Id. Tributaria).

El Beneficiario debe ser una persona física de cualquier edad, titular de un número de seguro social o de identificación tributaria, que puede o no estar emparentado con el Participante; la misma persona puede ser a la vez Participante y Beneficiario.

El Participante aporta a la cuenta destinada para pagar los Gastos Calificados de Educación Superior del Beneficiario. Para obtener más información, consulte las páginas 8, 46.

Por lo general, el Beneficiario de una cuenta puede ser sustituido por otro integrante elegible de la familia del Beneficiario original. En caso de que el Beneficiario sea sustituido por otra persona que no sea un integrante elegible de la familia del Beneficiario original, puede que existan consecuencias impositivas y posibles penalizaciones. Para obtener más información, consulte la página 42.

A los fines impositivos, los aportes a la cuenta se consideran actos a título gratuito; a los fines de control, continúan siendo de propiedad del Participante hasta su distribución. Para obtener más información, consulte las páginas 8, 46.

Hay beneficios fiscales, así como consideraciones impositivas.

Si hubiese ganancias como resultado de la inversión en su cuenta del Plan Directo CHET, quedarán sujetas al impuesto federal diferido a las ganancias. Para obtener más información, consulte la página 45.

No existe ningún impuesto federal a las ganancias ni impuesto a las ganancias de Connecticut sobre las extracciones de gastos de educación superior calificados, según lo definido por la Sección 529 del Código de Impuestos Internos (Internal Revenue Code, IRC). Para obtener más información, consulte las páginas 8, 45.

Otras extracciones, por lo general, están sujetas a impuestos como el impuesto común a las ganancias; otras pueden generar también penalizaciones impositivas. Para obtener más información, consulte la página 47.

Los contribuyentes de Connecticut que realicen aportes al Plan Directo CHET están alcanzados por una deducción del impuesto a las ganancias estatal. Para obtener más información, consulte la página 9.

Entre las posibles clases de impuestos se encuentran el impuesto a las ganancias (tanto federal como estatal), los actos a título gratuito, a la transferencia con salto generacional y a las sucesiones. Para obtener más información, consulte las páginas 8, 47.

Puede reinvertir activos de la cuenta 529, la Cuenta de Ahorro para la Educación Coverdell (ESA Coverdell) o activos de bonos de ahorro calificados estadounidenses en una Cuenta del Plan Directo CHET, pero se aplican ciertas restricciones. Para obtener más información, consulte la página 10.

Su uso del Plan Directo CHET puede afectar, o ser afectado por, becas y créditos fiscales educativos federales. Para obtener más información, consulte las páginas 47, 52.

Las leyes tributarias son complejas y cada situación tiene sus particularidades; consulte con un asesor fiscal antes de abrir una cuenta, realizar aportes y extracciones, sustituir beneficiarios o realizar cualquier otra acción.

A menos que se indique lo contrario, la información impositiva contenida en este documento hace referencia únicamente a los impuestos federales, no a los estatales ni locales, y se presenta solo como un resumen de la información, no constituye asesoramiento impositivo.

Algunos estados ofrecen un tratamiento impositivo favorable u otros beneficios a sus residentes únicamente si invierten en sus propios planes estatales. Tenga a bien considerar estos factores antes de tomar cualquier decisión en materia de inversión. Consulte a un asesor impositivo profesional para recibir más información acerca de los beneficios y las consecuencias de invertir en un plan ofrecido por su estado de residencia o el del beneficiario designado. Para obtener más información, consulte la página 9.

CÓMO COMUNICARSE CON FIDELITY

Puede comunicarse con Fidelity para obtener más información sobre el Plan Directo CHET de cualquiera de las siguientes maneras:

En línea:

Ingresa a www.aboutchet.com

Por teléfono:

1-888-799-2438

Personalmente:

Llame al 1-800-FIDELITY para averiguar cuál es el centro de inversores más cercano

Por correo:

CHET 529 College Savings Plan - Direct Plan

c/o Fidelity Investments College Plan Service Center
P.O. Box 770001
Cincinnati, OH 45277-0015



Existen límites para las contribuciones.

Puede abrir una cuenta con hasta \$550,000, pero se aplican condiciones. Para obtener más información, consulte las páginas 8, 9.

Los Participantes también pueden establecer un plan sistemático de inversión en una cuenta con un mínimo de \$15 al mes o \$45 por trimestre calendario. Para obtener más información, consulte las páginas 8, 9.

Los aportes a una Cuenta del Plan Directo CHET deben hacerse mediante cheque, transferencia electrónica u otra forma de efectivo (que no sea moneda). No se aceptan bonos, acciones ni otra clase de bienes. Para obtener más información, consulte la página 10.

Usted decide en qué forma se asignan los activos mediante la selección de Carteras; Fidelity elige entre las opciones de inversiones subyacentes en las que invierte cada Cartera.

El Plan Directo CHET de CT ofrece a los participantes una variedad de Carteras del Plan Directo CHET de CT (Carteras de CT o Carteras) que invierten (1) principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa (Fondos de Fidelity), (2) en fondos mutuos de índice de Fidelity (Índice de Fidelity), (3) en (i) una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa e indexados (Fusión de Fidelity) o (ii) un fondo mutuo de Fidelity que invierte en una combinación de fondos mutuos de Fidelity tanto administrados de manera activa como con índice sostenible y fondos cotizados en bolsa (ETF) (Cartera Multiactivos Sostenible), (4) en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa y de índice y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos y (5) en una cuenta de depósito que devenga intereses. Para obtener más información, consulte la página 12.

Los Participantes pueden optar entre una estrategia basada en la edad o una personalizada. Para obtener más información, consulte la página 41.

Usted puede transferir dinero invertido con anterioridad entre las carteras dos veces por año calendario y tras sustituir a un Beneficiario designado, pero la asignación de los aportes futuros puede modificarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte la página 42.

La inversión en carteras está sujeta a riesgos y fluctuaciones. Tales riesgos incluyen, entre otros, el riesgo de mercado, el riesgo derivado de tasas de interés, el riesgo de las inversiones extranjeras, el riesgo crediticio y el riesgo de concentración geográfica. Para obtener más información, consulte la página 14.

Los Participantes deben afrontar gastos y comisiones.

Para las Carteras del Plan Directo CHET (1) que invierten principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa, la comisión basada en activos anual total es del 0.15% más las Comisiones por Administración de Cartera y cualquier gasto subyacente de fondos mutuos; (2) que invierten en fondos mutuos de Fidelity indexados, la comisión basada en activos anual total es del 0.07% más las Comisiones por Administración de Cartera y cualquier gasto subyacente de fondos mutuos; (3) que invierten en (i) una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa e indexados (Fusión de Fidelity), la comisión basada en activos anual total es del 0.10% más las Comisiones por Administración de Cartera y cualquier gasto subyacente de fondos mutuos; o (ii) un fondo mutuo de Fidelity que invierte en una combinación de fondos mutuos de Fidelity tanto administrados de manera activa como con índice sostenible y ETF (Cartera Multiactivos Sostenible), la comisión basada en activos anual total es del 0.10% más los gastos subyacentes del fondo mutuo; (4) que invierten en una cuenta de valor estable administrada por separado y pueden invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa e indexados y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos, la comisión basada en activos anual total es del 0.08% más las Comisiones por Administración de Cartera y cualquier gasto subyacente de fondos mutuos, y la Comisión Wrap por Seguros de la Cartera de Valor Estable ("Comisión Wrap por Seguros"), y (5) que invierten en una cuenta de depósito que devenga intereses, la comisión basada en activos anual total es del 0.05% al 0.10%, dependiendo de la Tasa Meta de los Fondos Federales diaria, más una Comisión por Administración del Banco del 0.00% al 0.20%, según la Tasa Meta de los Fondos Federales diaria. Para obtener más información, consulte la página 32.

Los Participantes pueden revisar la estructura de comisiones y gastos de cada cartera actualmente disponible a través del Plan directo CHET. Para obtener más información, consulte las páginas de la 33 a la 37.

Rendimiento histórico y relaciones de gastos del Plan Directo CHET.

Las relaciones de gastos de las carteras y de los fondos mutuos subyacentes son factores de importancia para evaluar el rendimiento. Para obtener más información, consulte las páginas de la 28 a la 31.

Revise el rendimiento histórico de las Carteras del Plan Directo CHET. Para obtener más información, consulte las páginas de la 25 a la 27.

Riesgos de invertir en el Plan.

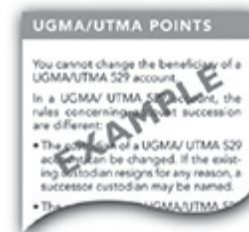
Su inversión en el Plan Directo CHET está sujeta a ciertos riesgos.

Estas incluyen, entre otros:

- el riesgo de que el valor de su cuenta del Plan Directo CHET disminuya;
- el riesgo de que las leyes (federales y estatales) que inciden sobre su cuenta cambien mientras su cuenta esté abierta;
- el riesgo de que sus objetivos de inversión, la tolerancia al riesgo y el plazo previsto no se alineen con el objetivo de ahorro educativo del Plan Directo CHET;
- el riesgo de que cualquier cambio realizado en la estructura, incluidos, entre otros, los objetivos de inversión, las comisiones y la administración de programas o inversiones, del Plan Directo CHET, resulte menos favorable para los inversores; y
- el riesgo de que los aportes realizados a la cuenta del Plan Directo CHET puedan afectar la elegibilidad del Beneficiario o del Participante para la asistencia financiera u otros beneficios.

CARACTERÍSTICAS DEL PAQUETE DE INFORMACIÓN PARA CONSIDERAR

Las cuentas 529 que también califiquen como cuentas comprendidas entre las consagradas por la Ley Uniforme de Donaciones y de Transferencias a Menores (UGMA/ UTMA) reciben un tratamiento impositivo diferente. Si usted posee alguno de estos tipos de cuenta, asegúrese de leer la información contenida en los recuadros "Puntos UGMA/UTMA", a lo largo de este documento.



Las cuentas de fideicomiso también pueden estar sujetas a normas ligeramente distintas. Consulte a un profesional de fideicomisos acerca de cualquier Cuenta del Plan Directo CHET en la que el Participante sea un fideicomiso

GLOSARIO DE TÉRMINOS COMUNES DEL PLAN DIRECTO CHET

Plan de Ahorro Universitario 529: los planes 529 son planes de ahorro universitarios con beneficios impositivos autorizados en la Sección 529 del Código de Impuestos Internos y pueden usarse para gastos de educación superior calificados según lo definido en la Sección 529 del IRC.

Fondos Mutuos de Administración Activa: son fondos mutuos que invierten en una variedad de acciones, bonos o fondos de mercados monetarios que coinciden con un objetivo de inversión y que son administrados en forma activa por el Administrador de la Cartera.

Carteras Basadas en la Edad: son opciones de inversión diseñadas para adaptarse a la Edad de los Beneficiarios. Algunas Carteras invierten principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa, algunas en fondos indexados de Fidelity y otras pueden invertir en una combinación de fondos mutuos administrados de manera activa e indexados de Fidelity.

Estrategia Basada en la Edad: mediante la Estrategia basada en la Edad, el Participante invierte en una Cartera que corresponde al año de nacimiento del beneficiario. Cada cartera deviene cada vez más conservadora con el transcurso del tiempo, en la medida en que el Beneficiario se aproxima a la edad universitaria.

Cartera de Depósitos Bancarios: es una opción de inversión que consiste en forma exclusiva en depósitos en una cuenta depósito que devenga intereses con un seguro de FDIC y está disponible para cualquier Beneficiario sin distinción de la Edad.

Beneficiario: el Beneficiario es la persona física en cuyo interés se crea la cuenta. El Participante puede crear una cuenta para cualquiera, incluso para sí mismo. El Beneficiario puede tener cualquier edad y debe tener un número de Seguro Social o de identificación tributaria. El Participante es el único que puede sustituir al Beneficiario.

Participante Sucesor de Contingencia: el Participante Sucesor es la persona designada por el Participante para sustituirlo en la propiedad de la cuenta en el caso de que el Participante o de que el Participante Sucesor fallezcan cuando todavía existen fondos en la cuenta. El Participante Sucesor de Contingencia debe ser residente estadounidenses, tener domicilio legal y postal en los Estados Unidos, ser titular de un número de Seguro Social o de identificación tributaria y tener, como mínimo, 18 años cumplidos.

Límite de Aporte: restringe el monto que se puede aportar a todas las cuentas de un beneficiario determinado en el Fideicomiso de Educación Superior de Connecticut, que incluye las Carteras del Plan Directo CHET y el Plan Asesor CHET. El límite de aporte para el Plan Directo CHET es de \$550,000 actualmente y se revisará en forma periódica.

Estrategia Personalizada: Una estrategia personalizada permite elegir las Carteras y las asignaciones en las cuales invertir en una cuenta.

Receptor: el Receptor es la persona que puede estar sujeta a impuestos por causa de las extracciones de una cuenta del plan 529. El receptor puede ser el Participante o el Beneficiario.

Institución Educativa Elegible: Las Instituciones Educativas Elegibles son aquellas instituciones de educación superior que cumplen con normas federales específicas de acreditación, incluida la elegibilidad para participar en un programa federal de asistencia financiera. Entre estas instituciones se incluyen la mayoría de las universidades y facultades con carreras de cuatro años (tanto de grado como de posgrado), numerosas instituciones con carreras de dos años, gran número de instituciones privadas y de formación profesional e instituciones extranjeras elegibles para el Programa de Federal de Préstamos Educativos Familiares (Federal Family Education Loan Program, FFEL), entre las que se incluyen algunas facultades extranjeras de medicina.

Relación de Gastos: es la Relación de Gastos promedio de los activos netos de un fondo o una Cartera durante un período determinado.

Paquete de Información: es el documento que les proporciona a los inversores información completa sobre las características, los beneficios, los riesgos, las comisiones, los gastos y el rendimiento del Plan Directo CHET, así como las declaraciones impositivas y legales pertinentes.

Federal Deposit Insurance Corporation: la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés), es un organismo independiente del gobierno de los Estados Unidos que lo protege de la pérdida de sus depósitos si un banco o una entidad de ahorro con un seguro de FDIC fallaran.

Cobertura del seguro de la Federal Deposit Insurance Coverage: la cobertura del seguro de la FDIC abarca la totalidad de las cuentas depósito en bancos y entidades de ahorro asegurados hasta un monto de \$250,000 por depositante en cada banco o entidad de ahorro.

Fondos Mutuos de Fidelity: son fondos mutuos administrados profesionalmente por Fidelity Investments.

Carteras de Fondos Individuales: son opciones de inversión diseñadas para invertir en un único fondo mutuo y están disponibles para cualquier Beneficiario sin distinción de la edad.

Fondos Mutuos de Indexados: son fondos mutuos que invierten en acciones o bonos que se incluyen en un índice específico, y que no es frecuente que el administrador de Carteras los administre o comercialice.

Extracción no Calificada: una Extracción no Calificada es dinero repartido desde una cuenta del plan 529 que no se utiliza para Gastos Calificados de Educación Superior. Estas extracciones se considerarán ingresos del receptor y estarán sujetos a impuestos conforme a la tasa del impuesto aplicable al receptor. Además, a la parte de ganancias de la inversión de la extracción no calificada se le puede aplicar una penalización impositiva del 10%.

Participante: es la persona que abre la cuenta. El Participante debe residir en Estados Unidos, tener una dirección de correo postal y dirección legal en los Estados Unidos, tener un número de Seguro Social o de identificación tributaria, y tener como mínimo 18 años de edad al momento de apertura de la cuenta y cuando se realice un aporte a tal cuenta. Cada cuenta del plan 529 puede tener solo un Participante.

Acuerdo de Participación: es un contrato legal vinculante celebrado entre el Participante, el Patrocinador Estatal y el Administrador del Programa.

Administrador del Programa: es la persona que celebra contratos con el estado, que tienen por objeto la prestación de servicios de administración de planes 529 patrocinados por un estado o un organismo estatal en particular. Fidelity Investments administra y gestiona el Plan Directo CHET.

Gastos Calificados de Educación Superior: los Gastos Calificados de Educación Superior se definen en la Sección 529 del Código de Rentas Internas (*Internal Revenue Code*, IRC) e incluyen (1) los gastos de educación más altos en una Institución Educativa Elegible (consulte la sección "Propósito del Gasto" en la página 45 del Paquete de Información General para obtener más detalles), (2) tarifas, libros, suministros y equipos requeridos asociados con la inscripción en un programa de aprendizaje registrado y certificado por el Secretario de Trabajo en la Sección 1 de la Ley Nacional de Aprendizaje, (3) matrícula, tarifas, libros, suministros y equipos requeridos para la inscripción o asistencia a un programa de certificaciones postsecundarias reconocidas según se define en la Sección 529 del Código y tarifas de pruebas requeridas para obtener o mantener, o de educación continua requerida para mantener, una certificación postsecundaria reconocida según se define en la Sección 529 del Código, (4) hasta un monto total de \$20,000 por año calendario (de todas las cuentas establecidas para el mismo Beneficiario) en gastos relacionados con la inscripción o asistencia a instituciones educativas primarias y secundarias públicas, privadas y religiosas, y (5) el capital o el interés sobre cualquier préstamo educativo calificado (tal como se define en la Sección 221(d) del Código) del Beneficiario o un hermano del Beneficiario sujeto a un límite vitalicio (de todas las cuentas establecidas para el mismo Beneficiario) de \$10,000 por persona. Por lo general, los repartos de una cuenta del plan 529 destinados a pagar los Gastos Calificados de Educación Superior no están sujetos al impuesto federal sobre la renta.

Extracción Calificada: es la distribución de una cuenta del plan 529 utilizada para afrontar los Gastos Calificados de Educación Superior.

Reinversión: le permite al Participante transferir el valor de (1) una cuenta de ahorro para la educación Coverdell (ESA Coverdell), un bono de ahorro calificado estadounidenses o una cuenta del plan 529 a una cuenta del plan 529; o (2) una cuenta del plan 529 a una cuenta ABLE (sujeto a ciertas restricciones) sin que el monto de la reinversión esté sujeto al impuesto federal a las ganancias.

Sección 529: la Sección 529 del Código de Impuestos Internos (26 U.S.C. 529) define los requisitos específicos de los "programas calificados de matrícula", entre los que se incluye el Plan de Ahorro Universitario 529.

Cartera de Valor Estable: la Cartera de Valor Estable es una opción de inversión que invierte en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa o indexados y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos, y está diseñada para acoger a los Beneficiarios sin tener en cuenta la edad.

Patrocinador Estatal: es el Estado o la entidad estatal que crea y mantiene el Plan de Ahorro Universitario 529. El estado de Connecticut ha creado y mantiene el Plan Directo CHET.

Carteras Estáticas: son opciones de inversión diseñadas para adecuarse a cualquier Beneficiario, sin distinción de la edad.

Participante Sucesor: es la persona designada por el Participante para asumir la propiedad de la cuenta en el supuesto de que se produzca el deceso del Participante cuando todavía existen fondos en la cuenta. El Participante Sucesor debe ser residente estadounidenses, tener domicilio legal y postal en los Estados Unidos, ser titular de un número de Seguro Social o de identificación tributaria y tener, como mínimo, 18 años cumplidos.

Fideicomiso: se refiere al Fideicomiso del Plan de Educación Superior de Connecticut, creado por el estado de Connecticut para que conserve los activos del Plan Directo CHET y el Plan Asesor CHET.

Fideicomisario: el Tesorero del Estado de Connecticut es el Fideicomisario del Fideicomiso.

Cuenta de UGMA/UTMA 529: es una cuenta del plan 529 creada por custodios de UGMA/UTMA. La totalidad de los activos de una cuenta UGMA/UTMA 529 pertenecen al menor (Beneficiario) y solo pueden ser utilizados en beneficio de este. La cuenta se registrará por el estatuto estatal vigente relacionado con las UGMA/UTMA.

Unidad: las unidades de las Carteras son adquiridas por los Participantes. Las Unidades son títulos valores municipales cuya venta está regulada por la Junta Reguladora de Activos Financieros Municipales (Municipal Securities Rulemaking Board).

ÍNDICE

CÓMO CREAR Y APORTAR A UNA CUENTA

Cómo decidir cuánto aportar 8

Consideraciones sobre montos para la apertura de una cuenta o la realización de aportes a la cuenta y respecto a las cuestiones impositivas de actos a título gratuito, transferencias con salto generacional, sucesiones y estatales, y protección de acreedores

Cómo abrir una cuenta y realizar aportes 10

Opciones para hacer inversiones iniciales en cuentas nuevas y de transferencia

CÓMO ADMINISTRAR Y MODIFICAR UNA CUENTA

Opciones de inversión 12

Descripciones de las Carteras del Plan Directo CHET basadas en la edad, de asignación estática, de fondos individuales, de valor estable y de bancos.

Cómo comprender las estrategias y los riesgos de la Cartera 15

Información general sobre la asignación de activos y el modo en que las Carteras la utilizan, así como una breve descripción de los principales tipos de riesgo que pueden afectar el desempeño de una Cartera

Rendimiento de la cartera 24

Datos sobre el rendimiento histórico de las carteras

Gastos de la cuenta y la cartera 32

Información sobre la relación de gastos de la cartera, la relación de gastos del fondo subyacente y cuadros de costos de inversión hipotéticos

Cómo elegir sus inversiones 41

Descripción de las Estrategias basadas en la edad y personalizadas del Plan Directo CHET y factores para tener en cuenta en el momento de decidir cuál es la más adecuada para usted

Cómo cambiar de Beneficiario 42

Información sobre cómo utilizar el Formulario de cambio de Beneficiario del Plan Directo CHET y las reglas y restricciones que aplican para dicho cambio

Cómo sustituir al Participante 43

Cómo elegir un "Participante Sucesor" y ventajas de hacerlo

CÓMO REALIZAR EXTRACCIONES Y CERRAR UNA CUENTA

Cómo determinar el estado impositivo de una extracción 45

Qué clases de extracciones (y demás repartos) están, por lo general, exentas de impuestos, cuáles están gravadas y qué impuestos federales pueden ser aplicables; información sobre las excepciones a la normativa impositiva y detalles acerca de qué gastos de educación califican para el tratamiento impositivo favorable

Cómo solicitar una extracción 48

Cómo realizar extracciones por teléfono, mediante formularios o en línea y el tipo de información que deberá suministrar

Cómo realizar una transferencia o reinversión de fondos o cerrar una cuenta 49

Cómo realizar una extracción final, reinvertir en otra cuenta 529 o ABLE o transferir a una cuenta Roth IRA, u otras distribuciones

Preguntas frecuentes 51

Preguntas frecuentes y sus respuestas

CONSIDERACIONES SOBRE CRÉDITOS FISCALES Y ASISTENCIA FINANCIERA 52

INFORMACIÓN ADICIONAL

Estructura legal y comercial del Plan Directo CHET... 54

Aspectos generales acerca del papel del patrocinador estatal y del estado en el Plan Directo CHET; su gobierno, el administrador del programa, los administradores de carteras, y la estructura normativa y legal del Plan Directo CHET

Fondos mutuos subyacentes 58

Descripción de los Fondos mutuos subyacentes de Fidelity y de los principales riesgos asociados con cada uno

Cartera de Depósitos Bancarios 71

Descripción de la Cuenta de depósito subyacente, la Cartera de Depósitos Bancarios, la cobertura de seguro de la FDIC, la tasa de interés y los principales riesgos de inversión asociados con la opción de inversión.

ACUERDOS DE LOS PARTICIPANTES

Acuerdo de Participación 73

Acuerdo de Designación de Sucesores 76

Toda información relativa a esta oferta fuera de la contenida en el presente Paquete de Información es información no autorizada. Estos títulos valores no están registrados en la Comisión de Bolsa y Valores (Securities and Exchange Commission, SEC) ni en ninguna comisión de títulos valores estatal. Para obtener los prospectos de los fondos mutuos conservados por las Carteras, comuníquese por teléfono con Fidelity al 1-800-544-6666 o visite www.fidelity.com/funds.

CÓMO CREAR Y APORTAR A UNA CUENTA

Esta sección le informa lo que necesita saber para comenzar a usar su Cuenta del Plan Directo CHET (la Cuenta). Asegúrese de leer el Paquete de Información, el Acuerdo de participación y el Acuerdo del cliente de la cuenta de corretaje. Debe ejecutar ambos acuerdos para abrir una cuenta.

Observe que la información impositiva proporcionada es solo información general y que, a menos que se indique lo contrario, solo hace referencia a los impuestos federales a las rentas y a otros impuestos federales, pero no a los impuestos estatales ni locales que pueden ser aplicables.

ALGUNOS ESTADOS OFRECEN UN TRATAMIENTO IMPOSITIVO FAVORABLE Y OTROS BENEFICIOS ESTATALES A SUS RESIDENTES ÚNICAMENTE SI INVIERTEN EN SUS PROPIOS PLANES ESTATALES. ANTES DE TOMAR CUALQUIER DECISIÓN EN MATERIA DE INVERSIÓN, CONSULTE CON UN ASESOR IMPOSITIVO PROFESIONAL PARA OBTENER MÁS INFORMACIÓN ACERCA DE LOS BENEFICIOS O LAS CONSECUENCIAS DE INVERTIR EN UN PLAN OFRECIDO POR SU ESTADO DE RESIDENCIA O EL DEL BENEFICIARIO.

Ni el estado de Connecticut ni Fidelity Investments ofrecen garantía de ninguna clase en relación con la participación en el Plan Directo CHET.

CÓMO DECIDIR CUÁNTO APORTAR

Monto mínimo para abrir una cuenta

- Sin contribución mínima inicial
- \$15, en caso de fijarse aportes sistemáticos de al menos \$15 al mes

Monto mínimo para agregar a una cuenta

- Sin mínimo para una contribución adicional
- \$15 al mes, o \$45 por trimestre calendario, con un plan sistemático de aportes

Aporte máximo sin impacto potencial en los impuestos a los actos a título gratuito ni a las transferencias con salto generacional

- \$19,000 al año de cualquier Participante a un determinado Beneficiario, sin que se realicen otros actos a título gratuito en favor del Beneficiario ese año.
- \$95,000 en un año, si se efectúa como un acto gratuito acelerado, sin que se realicen otros actos a título gratuito en favor del Beneficiario durante los siguientes cuatro años calendario

Consideraciones sobre impuestos a los actos a título gratuito y las transferencias con salto generacional. El impuesto a los actos a título gratuito y el impuesto a las transferencias con salto generacional (del inglés generational skipping transfer, GST) se pueden activar por los actos a título gratuito de más de \$19,000 por año de una persona en favor de otra. A los fines de los impuestos sucesorios y sobre los actos a título gratuito, los aportes al plan 529 se consideran actos a título gratuito completos.

Cada persona tiene un equivalente de exención vitalicia de \$15,000,000 (indexado según la inflación) que puede aplicarse a actos a título gratuito que superen los montos de exclusión de impuestos por los actos a título gratuito anuales mencionados anteriormente. Cada persona tiene una exención fiscal por salto generacional y sucesión de \$15,000,000 (sujeto a ajustes anuales según la inflación), que se reduce por la cantidad de actos a título gratuito de por vida hechos por dicha persona que supere los montos de exclusión de impuestos por los actos a título gratuito anuales.

No obstante, para cualquier Beneficiario, usted puede aportar hasta cinco veces el máximo anual libre de impuestos (en la actualidad, \$95,000 por persona y \$190,000 por matrimonio) por vez. Siempre que presente el Formulario 709 del IRS de su declaración de impuestos federales correspondiente al año en que se realizó el aporte y no realice otros actos a título gratuito gravables al Beneficiario durante dicho año o durante los siguientes cuatro años calendario, su aporte al plan 529 recibirá un tratamiento de cinco actos a título gratuito anuales iguales. No debería dar origen a impuestos por los actos a título gratuito ni transferencias con salto generacional, ni debería ser necesario para usted invocar excepciones o créditos relacionados. Tenga en cuenta que cuanto mayores sean sus aportes al plan 529, menos serán las posibilidades de ofrecer en forma de otros actos a título gratuito sin incurrir en impuestos a los actos a título gratuito o a las transferencias con salto generacional.

Consideraciones sobre impuestos sucesorios. Si un Participante opta por adelantar un acto a título gratuito, pero muere dentro del término de cinco años, la parte del acto gratuito asignada a los años calendario siguientes al año en el que se produce la muerte se considera parte de la sucesión del Participante a los fines del impuesto sucesorio.

Consideraciones sobre impuestos estatales. Los contribuyentes de Connecticut son elegibles para ciertos eventos de impuestos a las ganancias del estado de Connecticut en relación con la participación en el Plan Directo CHET.

Aportes: Los contribuyentes de Connecticut pueden calificar para una deducción máxima de hasta \$5,000 (o \$10,000 para quienes declaran en conjunto) sobre los ingresos brutos ajustados del estado de Connecticut para los aportes en todas las cuentas del fideicomiso por año fiscal. En general, los aportes a una cuenta CHET son deducibles para el año fiscal en el que se realizan los aportes a la cuenta. Si los aportes a todas las Cuentas del Fideicomiso exceden los montos máximos deducción por año fiscal, el monto de aporte excedente se puede trasladar como una deducción sobre los ingresos brutos ajustados del estado de Connecticut a los cinco (5) años fiscales siguientes, siempre que el monto de aporte excedente no exceda el máximo permisible para dicho año fiscal. Ni los reinversiones de otro plan de matrícula calificado ni las transferencias entre el Plan Directo CHET y el Plan Asesor CHET se considerarán aportes elegibles para la deducción del impuesto a las ganancias de Connecticut. Las deducciones pueden estar sujetas a otras condiciones o restricciones según las directrices emitidas por el Departamento de Servicios Tributarios de Connecticut. Debe consultar a un asesor fiscal calificado sobre la aplicación de los beneficios fiscales del estado de Connecticut a su situación particular.

Extracciones: Cualquier ganancia en extracciones calificadas está exenta del impuesto a las ganancias del estado de Connecticut. Un Beneficiario designado puede reclamar una deducción del impuesto a las ganancias del estado de Connecticut por el monto de una Extracción No Calificada en la medida en que dicha extracción esté incluida en el ingreso bruto federal del Beneficiario designado. Si la Extracción No Calificada se incluye en el ingreso bruto federal de una persona que no sea el Beneficiario designado, esa persona no podrá reclamar una deducción por ninguna parte de ese monto cuando se calculen los ingresos brutos ajustados de Connecticut. Debe consultar a un profesional impositivo calificado sobre sus circunstancias específicas.

Reinversiones: Las reinversiones son permisibles según la ley estatal de impuestos a las ganancias del estado de Connecticut. Las reinversiones en otros planes 529 que no sean imponibles en virtud de la ley federal de impuestos a las ganancias no serán imponibles en virtud de la ley estatal de impuestos a las ganancias del estado de Connecticut. Debe consultar a un profesional impositivo calificado sobre sus circunstancias específicas.

Como con la mayoría de las leyes, las leyes impositivas pueden cambiar, y usted debe consultar a un profesional impositivo calificado antes de tomar una decisión de inversión.

Los impuestos estatales y demás beneficios son otros factores para tener en cuenta en el proceso de toma de decisiones de inversión.

Consideraciones sobre impuestos estatales (continuación)

Consulte con un profesional impositivo calificado acerca de cómo los posibles beneficios de invertir en un plan de su propio Estado se aplican a su situación particular y consulte sobre el plan del estado de su residencia para obtener más información acerca de sus características.

Si usted o su Beneficiario designado no son residentes de Connecticut, considere, antes de invertir, si su estado o el estado de residencia del Beneficiario designado ofrecen a sus residentes un plan con ventajas impositivas estatales alternativas u otros beneficios estatales como ayuda financiera, fondos para becas y protección frente a acreedores.

Protección contra acreedores

El Código de Quiebras de los Estados Unidos establece que las contribuciones a 529 cuentas pueden estar protegidas contra acreedores en procedimientos de quiebra, sujeto a determinadas limitaciones. En caso de que solicite asistencia según el Código de Quiebras, se protegerá su cuenta 529 si, al momento en el que se hicieron los aportes, el beneficiario designado era su hijo, hijastro, nieto o nietastro (incluido un hijo, hijastro, nieto o nietastro por adopción o cuidado de acogida), sujeto a los siguientes límites:

- Los aportes realizados a la totalidad de las cuentas 529 para el mismo Beneficiario designado, al menos 720 días antes de la solicitud de quiebra federal, están totalmente protegidos.
- Los aportes hechos a la totalidad de las cuentas 529 para el mismo Beneficiario designado más de 365 días, pero menos de 720 días antes de una solicitud de quiebra federal están protegidos por hasta \$8,575 (por reajustar a partir del 1 de abril de 2028).
- Los aportes realizados a la totalidad de las cuentas 529 para el mismo Beneficiario designado, menos de 365 días antes de una solicitud de quiebra federal, no están protegidos respecto de los reclamos de los acreedores en procesos de quiebra federales.

La ley de su Estado puede establecer protecciones adicionales para acreedores. Consulte con un abogado respecto de su situación particular.

Aporte máximo asignable

- Revisado periódicamente; actualmente \$550,000 por Beneficiario

Una persona puede ser Beneficiaria de varias Cuentas en el Fideicomiso de educación superior de Connecticut, que incluye las Carteras del Plan Directo CHET y del Plan Asesor CHET, pero si el valor total de esas Cuentas está en el límite de aporte máximo, o lo supera, usted no puede comenzar una Cuenta ni hacer aportes a una cuenta de ese Beneficiario.

CÓMO ABRIR UNA CUENTA Y REALIZAR APORTES

Puede abrir una cuenta en línea en www.aboutchet.com o por correo mediante la solicitud que viene con este Paquete de Información. Puede transmitir su aporte inicial en línea, por teléfono o por correo, o en persona en un Centro de Inversores de Fidelity. Una Cuenta del Plan Directo CHET debe estar a nombre de una sola persona (a quien se la denomina el Participante). El Participante debe residir en Estados Unidos, tener una dirección de correo postal y dirección legal en los Estados Unidos, tener un número de Seguro Social o de identificación tributaria, y tener como mínimo 18 años de edad al momento de apertura de la cuenta y cuando se realice un aporte a tal cuenta. Si no mantiene una residencia en los EE. UU., Fidelity podrá, a su entera discreción, restringir su derecho de acceso a alguna o todas las características, productos, inversiones o servicios de la cuenta del Plan Directo CHET. Solo se aceptan aportes realizados por el Participante o en su representación.

Tenga en cuenta que, conforme establece la ley, los aportes deben instrumentarse mediante cheque, transferencia electrónica u otra forma de efectivo (que no sea moneda). No se aceptan bonos, acciones ni ninguna otra clase de activos.

Para las personas interesadas en trabajar con un representante financiero para abrir una cuenta del plan 529, e invertir en la misma, el estado de Connecticut ofrece el Plan Asesor CHET, que brinda a los inversores diferentes opciones, precios, tarifas de inversión, y otras características alternativas del programa. Para obtener más información sobre el Plan Asesor CHET vendido por asesores, pregúntele a su representante financiero o llame a Fidelity al número 1-877-208-0098.

Aportaciones a un plan sistemático

- Las inversiones automáticas le permiten configurar transferencias mensuales o trimestrales automáticas desde un banco, cuenta de mercados monetarios o cuenta de corretaje de Fidelity (lo que requeriría una liquidación de activos designados mantenidos en la cuenta de corretaje y el pago de cualquier impuesto aplicable) en su cuenta del Plan Directo CHET; para configurar estos servicios, el nombre del participante debe ser idéntico en ambas cuentas
- El Depósito directo le permite realizar aportes automáticos en forma de deducciones salariales; consulte con su empleador si este servicio está disponible

Información a saber al configurar un plan sistemático. Usted puede configurar un plan sistemático desde el comienzo, al solicitar su cuenta, o puede agregar uno a una cuenta existente en www.aboutchet.com o telefónicamente al 1-888-799-2438.

Si usted opta por el plan sistemático de aportes, pueden transcurrir hasta 30 días antes de que tenga lugar el primer

aporte. Tenga en cuenta que las transferencias mediante un plan sistemático se pueden suspender si el valor total de todas las cuentas para un Beneficiario determinado en el Fideicomiso de Educación Superior de Connecticut alcanza el límite máximo de aporte.

Realizar aportaciones individuales

- Con cheque: ideal para abrir una cuenta o realizar aportaciones por correo o personalmente.
- Por transferencia electrónica de fondos (TEF): configurar esta característica le permite solicitar transferencias de un banco o cuenta de mercado monetario hacia una cuenta del Plan Directo CHET en línea o por teléfono en cualquier momento
- Mediante transferencia bancaria: tenga en cuenta que su banco puede cobrar cargos adicionales por la transferencia de fondos.
- Mediante una transferencia de Fidelity Account®: traslade dinero desde su cuenta de corretaje de Fidelity (lo que requeriría una liquidación de los activos designados que se tienen en la cuenta de corretaje y el pago de cualquier impuesto aplicable) hacia su cuenta del Plan Directo CHET

Para configurar estos servicios, el nombre del Participante debe ser idéntico en ambas cuentas.

Cómo realizar una transferencia o traslado desde otra cuenta

- Desde otra cuenta 529: obtenga un Formulario de Reinversión de Planificación Universitaria llamando al 1-888-799-2438 o ingresando a la pestaña de "Servicio al Cliente" en www.aboutchet.com
- Desde una Cuenta de Ahorro para la Educación Coverdell (ESA Coverdell) o un bono de ahorro calificado estadounidenses: llame al 1-888-799-2438

Las transferencias del plan 529, Coverdell y de bonos de ahorro pueden dar origen a responsabilidades fiscales si no se realizan adecuadamente. Al realizar una transferencia, asegúrese de que las ganancias se coloquen en la Cuenta del Plan Directo CHET dentro de los 60 días posteriores a su distribución desde la cuenta fuente.

Además, necesitamos un estado de cuenta del proveedor de la cuenta fuente que detalle cuánto de la distribución es capital principal y cuánto es ganancias o interés. Puede obtener un estado de cuenta del proveedor de la cuenta fuente, o puede pedirnos que lo hagamos. Si no logramos obtener esta información, la ley dispone que la totalidad de la reinversión sea considerada ganancia, lo que dará como resultado un incremento de los impuestos sobre las futuras extracciones.

Finalmente, el beneficiario de la nueva Cuenta del Plan Directo CHET debe ser:

- el mismo Beneficiario o un miembro elegible de la familia del Beneficiario original para el dinero de las cuentas 529
- el mismo que aquel de la cuenta fuente para el dinero de las cuentas ESA Coverdell
- sea el propietario de los bonos de ahorro o un cónyuge o dependiente **para el dinero del reembolso de bonos de ahorro calificados estadounidenses; si no se cumplen los límites de ingresos, la reinversión puede estar sujeta a impuestos**

NOTAS:

PUNTOS UGMA/UTMA

La utilización de los activos de una cuenta UGMA/UTMA existente para realizar aportes a una cuenta UGMA/UTMA 529 puede tener beneficios y también limitaciones:

- A fin de utilizar los activos de cuentas UGMA/UTMA para invertir en un plan 529, antes es preciso que el custodio los venda para convertirlos en dinero. El menor, o sus padres, son responsables del pago de los impuestos resultantes.
- Los estatutos de UGMA/UTMA continuarán aplicándose a las cuentas UGMA/UTMA 529. El custodio según la UGMA/UTMA pasa a ser el Participante de la cuenta 529 y el menor se convierte en Beneficiario. Los activos continúan siendo de propiedad del Beneficiario y solo pueden ser utilizados en su interés.
- Cuando el menor/Beneficiario alcanza la edad en la que corresponde cerrar la cuenta UGMA/UTMA, el custodio debe cambiar la configuración de registro de la cuenta y convertirla en una cuenta no UGMA/UTMA 529, donde el antes menor es tanto Participante como Beneficiario.
- El dinero en una cuenta UGMA/UTMA puede invertirse en una cuenta UGMA/UTMA 529 sin impuestos por los actos a título gratuito o transferencias con salto generacional. No obstante, la aceleración de un acto a título gratuito no es una opción válida para agregar dinero a una cuenta UGMA/UTMA 529.

CÓMO CONTACTARSE CON FIDELITY

Contáctenos para realizar consultas, configurar o modificar las características de una cuenta, disponer operaciones y solicitar formularios. La mayor parte de los servicios pueden gestionarse mediante cualquiera de los métodos aquí señalados, por lo general, las 24 horas.

En línea:	Ingresa a www.aboutchet.com
Por teléfono:	1-888-799-2438
Personalmente:	Llame al 1-800-FIDELITY para consultar cuál es el centro de inversores más cercano de Fidelity
Por correo:	CHET 529 College Saving Plan - Direct Plan, c/o Fidelity Investments, College Plan Service Center, P.O. Box 770001, Cincinnati, OH 45277-0015

CÓMO ADMINISTRAR Y MODIFICAR UNA CUENTA

Esta sección discute las opciones de inversión del Plan Directo CHET y cómo elegir las. También existe información acerca del control de su cuenta y de la sustitución de Beneficiarios.

OPCIONES DE INVERSIÓN

Las opciones de inversión del Plan directo CHET constan de una variedad de Carteras administradas profesionalmente que se crearon para que las utilicen los inversores en educación. Las Carteras invierten en (1) una combinación de acciones, bonos y fondos mutuos de Fidelity del mercado monetario; (2) un solo fondo mutuo de Fidelity; (3) una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos, y (4) una cuenta de depósito que devenga intereses. (Para simplificar, en este documento los términos "acción" y "bono" se utilizan para abarcar todo el universo de valores accionarios y de deuda, respectivamente).

Carteras Basadas en la Edad

Son carteras que se determinan según el año de nacimiento del Beneficiario y el año aproximado en que se anticipa que el Beneficiario comience la universidad, utilizando la suposición de que el Beneficiario comenzará la universidad a los 18 años. Cada una de las Carteras de CT tiene el mismo objetivo de inversión: la revalorización del capital y el resguardo adecuado del capital principal, conforme a las edades de los Beneficiarios para los que se creó la Cartera correspondiente.

Los nombres de la mayoría de las Carteras Basadas en la Edad reflejan el año aproximado en que se espera que el Beneficiario cumpla 18 años y comience la universidad. La única excepción es la Cartera Universitaria, que cuenta con una asignación meta fija, cuyo diseño se adapta al momento en que el Beneficiario retira dinero para asistir a la universidad.

Aproximadamente cada tres años, Fidelity crea una nueva Cartera Basada en la Edad para los beneficiarios más jóvenes y transfiere los activos de la Cartera Basada en la Edad más antigua a la Cartera Universitaria. El proceso de transferencia suele ocurrir cuando la cartera alcanza una asignación similar a la de la Cartera Universitaria.

Como parte de la metodología basada en la edad, usted tiene la opción de elegir las Carteras Basadas en la Edad que invierten principalmente en fondos mutuos administrados de manera activa ("**Carteras de Fondos de Fidelity**"), Fondos Mutuos Indexados ("**Carteras de Índice de Fidelity**") o una combinación de Fondos Mutuos Indexados y administrados de manera activa ("**Carteras de Fusión de Fidelity**"). Las **Carteras de Fondos de Fidelity** invierten en una variedad de acciones, bonos o fondos de mercado monetario que coinciden con el objetivo de inversión de un fondo. La filosofía de inversión puede dar como resultado intercambios más frecuentes y, por ende, presenta mayor volatilidad y gastos más altos, pero, posiblemente, también mejor rentabilidad. Por el contrario, las **Carteras de Índice de Fidelity** invierten en acciones o

bonos incluidos dentro de un índice determinado (como el Standard & Poor's 500® Index). Debido a que el objetivo de inversión de un fondo indexado es obtener resultados de inversión similares a los de un índice específico, el fondo indexado no se involucra en intercambios frecuentes ni asume una exposición a riesgos mayor que la del índice, por lo que tiende a dar como resultado menor volatilidad y gastos más bajos, pero, posiblemente, también una menor rentabilidad con respecto a las carteras con administración activa. Las **Carteras de Fusión de Fidelity** invierten en una combinación de fondos administrados de manera activa e indexados que invierten en acciones, bonos o fondos a corto plazo que están en consonancia con el objetivo de inversión de cada fondo.

Las asignaciones de las Carteras Basadas en la Edad cambian con el tiempo. Excepto por la Cartera Universitaria, que tiene una asignación fija, cada Cartera comienza con una asignación orientada según el crecimiento, luego cambia gradualmente a una asignación que está orientada más hacia la conservación del ingreso y el capital.

El diseño del cronograma de asignación que utilizan estas Carteras garantiza que, en cualquier punto de su ciclo de vida, una Cartera Basada en la Edad tenga una asignación que no sea demasiado agresiva ni demasiado conservadora en relación con su horizonte temporal. La asignación real de activos de las Carteras Basadas en la Edad puede variar de la asignación aproximada ilustrada en el siguiente gráfico de cronograma progresivo.

Debido a que las asignaciones de las Carteras Basadas en la Edad están diseñadas para un horizonte temporal basado en el uso supuesto de los gastos universitarios y el inicio supuesto de la universidad a los 18 años, es posible que no sean apropiadas para partes de una Cuenta destinada para otros fines, como los gastos desde kínder hasta 12.º grado, los gastos de posgrado de un Beneficiario adulto o los gastos universitarios de un Beneficiario que se espera que comience la universidad sustancialmente después de los 18 años. Antes de invertir en una Cartera Basada en la Edad, el Participante debe tener en cuenta el año o los años aproximados en los que es probable que el Beneficiario necesite distribuciones para Gastos Calificados de Educación Superior y considerar si esto es coherente con la inversión del monto aplicable en una Cartera Basada en la Edad diseñada para que el Beneficiario lo utilice a la edad aproximada de 18 años.

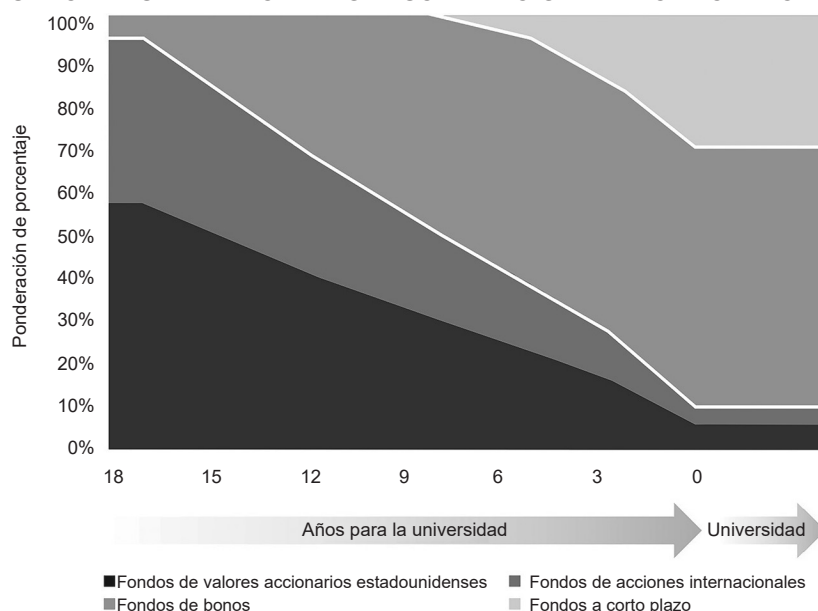
Además, es posible que Fidelity utilice su propia investigación de asignación de activos para tomar **decisiones activas de asignación de activos para las Carteras de Fondos de Fidelity basadas en la edad y las Carteras de Fusión de Fidelity basadas en la edad** mediante la sobreponderación o infraponderación de ciertas clases de activos. Esas decisiones de asignación de activos pueden mejorar las posibilidades de que las Carteras aprovechen las oportunidades a corto y medio

plazo y las condiciones del mercado. En cualquier momento, la asignación real de activos de las **Carteras de Fondos de Fidelity** Basadas en la Edad y de las **Carteras de Fusión de Fidelity** Basadas en la Edad pueden variar +/- 10% dentro de los Fondos de valores accionarios (estadounidenses y no estadounidenses), de bonos y de fondos deuda a corto plazo de la asignación aproximada de activos de esas Carteras que se ilustran en el siguiente gráfico de Cronograma Progresivo.

Fidelity también puede realizar asignaciones activas de activos dentro de otras clases de activos (incluidas materias primas, deuda de alto rédito, deuda de tasa flotante, deuda de bienes raíces y deuda de mercados emergentes) de las **Carteras de Fondos de Fidelity** Basadas en la Edad y de las **Carteras de Fusión de Fidelity** Basadas en la Edad de 0% a 10% individualmente, pero no más del 25% en total de esas otras clases de activos. Para obtener más información acerca de la asignación de activos de Cartera, consulte la página 58.

El gráfico del Cronograma Progresivo siguiente ilustra la asignación aproximada de los activos entre clases de activos, Fondos de Acciones Estadounidenses (Fondos Accionarios Nacionales), Fondos de Acciones No Estadounidenses (Fondos Accionarios Internacionales), Fondos de Bonos y Fondos Deuda a Corto Plazo en relación con el horizonte temporal de la inversión del Beneficiario para la matrícula universitaria. Además, el gráfico ilustra la forma en que estas asignaciones pueden cambiar con el tiempo sin aviso. Las asignaciones reales de activos pueden diferir de esta ilustración.

ASIGNACIONES APROXIMADAS DE ACTIVOS DE LAS CARTERAS BASADAS EN LA EDAD



Carteras Estáticas

Estas Carteras tienen distintas asignaciones meta que no pueden ser modificadas con el transcurso del tiempo. Cada Cartera tiene su propio objetivo de inversión:

- Cartera de Crecimiento Agresivo de CT: crecimiento del capital a largo plazo. La cartera invierte el 100% de sus activos en fondos accionarios mutuos.
- Cartera de Crecimiento Moderado de CT: maximiza la rentabilidad total a largo plazo al asignar sus activos entre fondos accionarios mutuos y bonos. Mantiene una combinación neutral en el tiempo de aproximadamente el 70% de los activos en fondos de valores accionarios mutuos.
- Cartera Conservadora de CT: conservación del capital mediante la asignación de sus activos entre bonos y fondos mutuos del mercado monetario; la generación

de ingresos es un objetivo secundario. Se invertirá aproximadamente el 45% en fondos mutuos de bonos y el 55% en fondos mutuos de bonos y del mercado monetario a corto plazo en todo momento.

En lugar de estar directamente relacionadas con la edad del Beneficiario, estas Carteras están destinadas al uso por parte de los Participantes que desean tener una participación más activa en la determinación de la asignación de los activos de sus cuentas y están diseñadas para Beneficiarios de cualquier edad.

Usted puede optar entre Carteras Estáticas que invierten en **Fondos de Fidelity** o en **Fondos Indexados de Fidelity**.

Las asignaciones reales dentro de las clases de activos de estas Carteras pueden variar de vez en cuando sin previo aviso.

Carteras de Fondos Individuales

Todas las Carteras de Fondos Individuales tienen el mismo objetivo de inversión que el fondo mutuo subyacente en el que invierte, y están diseñadas para Beneficiarios de todas las edades. A continuación, se muestran las Carteras de fondos individuales y los fondos mutuos subyacentes aplicables en los que invierten:

- La **Cartera Intermediate Treasury Index de CT** invierte en el Fidelity Intermediate Treasury Bond Index Fund.
- La **Cartera International Index de CT** invierte en el Fidelity® Global ex U.S. Index Fund.
- La **Cartera Fidelity 500 Index de CT** invierte en el Fidelity® 500 Index Fund.
- La **Cartera Total Market Index de CT** invierte en el Fidelity® Total Market Index Fund.
- La **Cartera U.S. Sustainability Index** invierte en el Fidelity® U.S. Sustainability Index Fund.
- La **Cartera Multiactivos Sostenible** invierte en el fondo multiactivos sostenible de Fidelity®, administrado de forma activa e indexado.

Fidelity podrá cambiar los fondos mutuos subyacentes de una Cartera, incluidas las Carteras de fondos individuales, en cualquier momento y sin previo aviso. Tales cambios podrían dar lugar a modificaciones en las relaciones de gastos de una Cartera.

Cartera de Valor Estable

La Cartera de Valor Estable de CT busca la preservación del capital y, al mismo tiempo, obtiene un nivel de ingresos que es coherente con la preservación del capital. La Cartera se compone de una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa y de índice y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos. Fidelity ha celebrado acuerdos contractuales con proveedores de seguros externos en nombre del Fideicomiso, que es el Titular de la póliza de los contratos de seguros, para ayudar a que la Cartera de Valor Estable de CT proporcione una tasa de retorno anual positiva y constante. Las compañías de seguros celebran el contrato de seguro con el Titular de la póliza, no con los Participantes.

Los Participantes del Plan Directo CHET que invirtieron en la Cartera de Valor Estable de CT no podrán transferir ni intercambiar dinero de la Cartera de Valor Estable de CT a la Cartera de Depósitos Bancarios de CT. Revise detenidamente su selección de Cartera antes de invertir en el Plan Directo CHET. Se recomienda consultar a un asesor financiero o fiscal antes de invertir.

Cartera de Depósitos Bancarios

La Cartera de Depósitos Bancarios de CT procura resguardar el capital principal. La Cartera está compuesta exclusivamente por un depósito en una cuenta de depósito

a vista que devenga intereses (Demand Deposit Account, DDA) asegurada por la FDIC en el Wells Fargo Bank, N. A. (Banco). Esta cartera está diseñada para beneficiarios de cualquier edad. Para obtener más información acerca de la Cartera de Depósitos Bancarios de CT, consulte las páginas 32 y 70.

CARTERA DE DEPÓSITOS BANCARIOS

Si bien los depósitos subyacentes son elegibles para el seguro de FDIC, sujetos a los límites establecidos para los seguros de depósitos federales, las Unidades de la Cartera de Depósitos Bancarios no están aseguradas ni garantizadas por la FDIC ni por ninguna otra entidad gubernamental. Es su responsabilidad controlar el total de sus activos depositados en el Banco, incluidas las sumas conservadas directamente en el Banco. Todos esos depósitos mantenidos en el Banco en la misma capacidad de propiedad se acumulan a los fines del límite del seguro de FDIC vigente de \$250,000.

Opción de capital principal más interés

La Opción de capital principal más interés basada en el riesgo emitida por TIAA-CREF Life Insurance Company se rige por un Contrato de Financiamiento entre el Fideicomiso y TIAA-CREF Life. Para los participantes del Plan directo CHET que tienen actualmente inversiones en la opción de capital principal más interés basado en el riesgo a través de TIAA-CREF Life, sus activos (capital principal y ganancias) se transferirán a la cartera de valor estable, la opción de inversión seleccionada por el fideicomisario de CHET, en Fidelity, durante un período de cinco años. Hasta ese momento, los activos de su Opción de capital principal más interés permanecerán en TIAA-CREF Life, y serán administrados por esta, bajo los términos y condiciones del Contrato de financiamiento con TIAA-CREF Life. A través de la información de la cuenta proporcionada por TIAA-CREF Life, Fidelity le proporcionará las confirmaciones comerciales y las declaraciones de cuenta durante el período de cinco años.

Durante el período de cinco años, los Participantes pueden:

- tomar una distribución parcial o total sin incurrir en una penalización; y
- transferir dinero de la Opción de capital principal más interés de TIAA-CREF Life a otra opción de inversión que ofrezca Fidelity a través del Plan Directo CHET sin penalización ni restricciones; sin embargo, el traspaso de activos entre las opciones de inversión constituiría uno de los dos intercambios de inversión permitidos por año calendario.

La Opción de capital principal más interés no aceptará nuevos aportes de los propietarios de cuentas de Opción de capital principal más interés existentes ni será una opción de inversión disponible en el Plan Directo CHET al 8 de febrero de 2021. Para obtener más información sobre su cuenta de Opción de capital principal más interés, llame a Fidelity al 1-888-799-2438.

CARTERA Y FONDOS

Para garantizar que el dinero en los planes 529 se invierta de manera adecuada para el Beneficiario, la ley federal prohíbe que los Participantes y Beneficiarios dirijan las inversiones de sus cuentas 529. El menú de Carteras administradas profesionalmente del Plan Directo CHET está diseñado para brindarle una completa gama de opciones de inversión dentro de los límites de la ley.

Para obtener más detalles acerca de los fondos mutuos individuales utilizados por las Carteras, incluso estrategias, riesgos, gastos y rendimiento, consulte la página 58.

Para obtener información adicional acerca del administrador de inversiones y los términos del Contrato del Plan Directo CHET entre el estado de Connecticut y Fidelity Investments, consulte la página 55.

CÓMO COMPRENDER LAS ESTRATEGIAS Y LOS RIESGOS DE LA CARTERA

Cada Cartera tiene su propia asignación de activos y, como resultado, sus propias características de riesgo y rendimiento. Al momento de seleccionar una Cartera, tome en consideración los objetivos de su inversión, la tolerancia al riesgo, el horizonte temporal y los demás factores que estime importantes.

El riesgo y la rentabilidad potencial de una Cartera son funciones de las ponderaciones relativas de sus inversiones en acciones, bonos y el mercado monetario. En general, cuanto mayor sea la exposición de la Cartera a las inversiones en acciones, mayor será el riesgo (en especial la volatilidad a corto plazo) y su potencial para un rendimiento superior a largo plazo. Cuanto más expuesta esté una Cartera a las inversiones en bonos y el mercado monetario, menor será el riesgo y su rentabilidad potencial a largo plazo. También existen variaciones en los niveles de riesgo/rentabilidad en las categorías de acciones y bonos. Por ejemplo, las acciones internacionales, por lo general, conllevan niveles de riesgo más altos que las acciones nacionales.

La asignación que apuesta fuerte a las acciones se considera apropiada, por lo general, cuando el objetivo de la inversión es a varios años. A medida que se acerca la meta, la preocupación del inversor generalmente pasa del crecimiento del capital al resguardo del capital, como se refleja en el cronograma de asignación de las Carteras Basadas en la Edad. A pesar de que una estrategia activa de asignación de activos dentro de las **Carteras de Fondos de Fidelity** basadas en la edad y de las **Carteras de Fusión de Fidelity** basadas en la edad está diseñada para agregar valor a las Carteras, esto no garantiza que se agregará algún valor, por lo que la estrategia puede dar como resultado pérdidas para las Carteras o causar que las Carteras tengan un perfil de riesgo distinto al que se muestra en los gráficos de asignación de activos del Plan.

Se procura que cada cartera, por lo general, se mantenga invertida en forma total. No obstante, en la medida en que una cartera maneja efectivo, puede invertir en préstamos garantizados a corto plazo denominados contratos de

recompra. Si una cartera necesita más efectivo del que tiene disponible, puede tomar un préstamo bancario.

Factores de riesgo más importantes que pueden afectar el rendimiento de una Cartera

Estos son los principales riesgos asociados a cada una de las carteras, en niveles variables. Esta lista es meramente ejemplificativa. Consulte la página 68 para obtener más información acerca de los riesgos asociados a los fondos mutuos subyacentes.

Riesgos de mercado. Los precios de los títulos valores cambian todos los días hábiles, sobre la base de las reacciones del inversor con respecto a las situaciones económicas, políticas, comerciales, industriales y corporativas. En ocasiones, los cambios de precios pueden ser rápidos y dramáticos. Algunos factores pueden afectar el mercado en su totalidad, en tanto que otros afectan a determinadas firmas, industrias, dimensiones o clases de títulos valores. Los riesgos de mercado afectan principalmente a las acciones, pero también a los bonos de alto rédito y, en menor medida, a los bonos de mayor calidad.

Riesgos relacionados con las tasas de interés. Un incremento de las tasas de interés, por lo general, da como resultado la caída del precio de los bonos. Los bonos con plazos de vencimiento más extensos y mayor calidad de crédito tienden a ser más sensibles a los cambios en las tasas de interés, al igual que los bonos con respaldo hipotecario. Las tasas de interés a corto plazo y largo plazo no necesariamente se mueven en el mismo monto o la misma dirección.

Las inversiones en el mercado monetario también están afectadas por las tasas de interés, particularmente las tasas a corto plazo, pero por el contrario: cuando las tasas de interés a corto plazo caen, los réditos del mercado monetario generalmente también caen.

Los bonos que pueden ser rescatados antes del vencimiento, como los respaldados por hipotecas, tienden a ser más volátiles que otras clases de títulos valores deuda.

La Tasa Efectiva de Fondos Federales se puede mover a diario dependiendo de algunos factores, incluso condiciones económicas y comerciales generales, que podrían afectar el rendimiento de una Cartera. La Tasa Meta de los Fondos Federales, que es la tasa de interés a la que las instituciones depositarias se prestan los saldos entre sí rápidamente y que el Comité Federal de Libre Comercio establece periódicamente, también puede afectar el rendimiento de una Cartera, especialmente la Cartera de Depósitos Bancarios.

Riesgos de la inversión extranjera. Las acciones y los bonos extranjeros tienden a ser más volátiles y pueden ser menos líquidos que sus equivalentes estadounidenses. Entre las razones, se pueden considerar mayor inestabilidad política y social, menor liquidez del mercado, costos más altos, normas menos estrictas de protección al inversionista y menor información disponible sobre las finanzas del emisor. Además, el valor del dólar de la mayoría de las monedas extranjeras cambia diariamente. Todos estos

riesgos son más altos en los mercados emergentes que en los mercados desarrollados.

Riesgos de concentración geográfica. En la medida en que una Cartera está expuesta a los títulos valores de un único país, región, industria, estructura o dimensión, su rendimiento puede verse indebidamente afectado por factores comunes a la clase de títulos valores de que se trate.

Riesgos del emisor. Los cambios de las perspectivas comerciales o de la condición financiera de un emisor, incluidos los derivados de las prácticas corporativas contables o administrativas, pueden afectar en forma significativa el rendimiento de una Cartera, si la cartera tiene un grado de exposición suficiente a estos títulos valores.

Riesgos crediticios. El valor o rendimiento de un bono o título valor del mercado monetario puede caer si el crédito bancario se deteriora. En casos más extremos, la quiebra actual o inminente puede derivar en que los títulos valores pierdan todo su valor o gran parte de él. Los riesgos crediticios son más altos respecto de los bonos de alto rédito.

Riesgos de administración. El rendimiento de una Cartera puede verse afectado si el administrador se desvía de la asignación meta o elige fondos mutuos que no alcanzan los rendimientos o los objetivos de la inversión. El rendimiento de una Cartera también puede verse afectado si el fideicomisario no contrata, despide o sustituye al subasesor del fondo mutuo subyacente en tiempo y forma.

Riesgo de la contraparte. El rendimiento de una Cartera puede verse afectado si la contraparte de un acuerdo de recompra incumple con los compromisos asumidos con la cartera.

Riesgos del prestatario. Si una Cartera toma un préstamo bancario, puede que su rendimiento sea más volátil hasta la cancelación del préstamo.

Riesgos geopolíticos e interrupción del mercado. Los eventos geopolíticos y de otro tipo, incluidos, entre otros, pandemias y epidemias, pueden interrumpir los mercados de valores y afectar de forma negativa a las economías y los mercados globales. Esos eventos, así como otros cambios en condiciones políticas y económicas no estadounidenses y estadounidenses pueden afectar negativamente el valor de las inversiones de un fondo mutuo.

Riesgos de concentración social. El riesgo de que, debido a que los criterios sociales de un fondo mutuo excluyen los valores de ciertos emisores por razones no financieras, el fondo puede renunciar a algunas oportunidades de mercado disponibles para los fondos que no utilizan dichos criterios.

Riesgo de sostenibilidad. En la medida en que una Cartera está expuesta a fondos mutuos de sostenibilidad, la Cartera asume los riesgos de las estrategias de inversión empleadas por los fondos mutuos de sostenibilidad subyacentes, incluido el riesgo de que los fondos mutuos subyacentes no cumplan sus objetivos de inversión. La aplicación del proceso de calificación medioambiental, de sostenibilidad y de gobernanza (ESG) de Fidelity o los criterios de exclusión

de inversiones sostenibles pueden afectar a la exposición del fondo mutuo subyacente ante determinados emisores, sectores, regiones y países, y puede afectar el rendimiento del fondo y de la Cartera si ciertas inversiones están a favor o en contra. Los criterios relacionados con el proceso de calificación ESG del fondo subyacente o el cumplimiento de sus criterios de exclusión de inversión sostenible pueden dar lugar a que el fondo subyacente renuncie a oportunidades de comprar determinados valores cuando, de lo contrario, sería ventajoso hacerlo, o bien a que venda valores por motivos de ESG, cuando, de otro modo, podría ser desventajoso hacerlo. Como resultado, el rendimiento del fondo subyacente a veces puede ser mejor o peor que el de los fondos que no utilizan criterios de sostenibilidad o ESG. Existen diferencias significativas en las interpretaciones de lo que significa para un emisor tener factores ESG positivos. Si bien el Asesor del fondo subyacente considera que sus definiciones son razonables, las decisiones que toma pueden diferir de las opiniones de otros inversores o asesores.

Riesgo de ciberseguridad. El riesgo de que el uso de internet, la tecnología y los sistemas de información puedan exponer las Carteras o al proveedor de servicios a riesgos potenciales vinculados con las infracciones de ciberseguridad de esos sistemas tecnológicos o de información. Las infracciones de seguridad cibernética, entre otras cosas, podrían permitir que una parte no autorizada obtenga acceso a información de propiedad, datos de clientes o activos de la Cartera o fondos, o causar que las Carteras y/o sus proveedores de servicios sufran daños en los datos o pierdan la funcionalidad operativa.





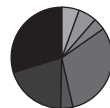
Riesgo del contrato de adhesión (wrap) por seguros. En la medida en que una Cartera esté expuesta a un contrato wrap por seguro, la Cartera está sujeta a los siguientes riesgos: (i) el incumplimiento por parte del emisor del contrato wrap con el resultado potencial de la pérdida del capital si el valor de mercado de los valores que respaldan el contrato es inferior al valor contable del contrato, (ii) los costos incurridos para comprar los contratos wrap reducen el retorno de la Cartera, (iii) un contrato wrap finalizado se puede reemplazar por un contrato con términos menos favorables o costos más altos; (iv) el bajo desempeño del valor de mercado de los valores subyacentes puede llevar a un emisor wrap a ejercer su derecho de terminar el contrato, y (v) un contrato wrap podría rescindir, lo que podría resultar en la pérdida de la cobertura del valor contable.

NOTAS:

NOTAS:

ASIGNACIONES DE CLASE DE ACTIVOS DE LAS CARTERAS AL 1/2/26: CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY

Carteras Basadas en la Edad





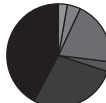

	Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity)* Nacidos entre 2026 y 2028	Cartera 2042 de CT (Fondos de Fidelity) Nacidos entre 2023 y 2025	Cartera 2039 de CT (Fondos de Fidelity) Nacidos entre 2020 y 2022	Cartera 2036 de CT (Fondos de Fidelity) Nacidos entre 2017 y 2019	Cartera 2033 de CT (Fondos de Fidelity) Nacidos entre 2014 y 2016
Para los Beneficiarios:					
■ Fondos de valores accionarios estadounidenses	57.00%	54.12%	45.86%	37.88%	29.69%
■ Fondos de acciones internacionales	38.00%	36.08%	30.58%	25.26%	19.80%
■ Fondos de bonos internacionales	0.00%	0.95%	2.43%	3.03%	3.94%
■ Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos	0.00%	3.99%	16.60%	22.60%	31.24%
■ Fondos de bonos de tesorería a largo plazo	5.00%	4.86%	4.48%	4.13%	3.74%
■ Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo	0.00%	0.00%	0.04%	6.03%	5.94%
■ Fondos de bonos protegidos contra la inflación a corto plazo	0.00%	0.00%	0.01%	1.07%	5.61%
□ Fondos a corto plazo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%

Puede que la suma de los porcentajes no arroje como resultado el 100% a causa del redondeo.

En el cuadro anterior se muestran las asignaciones de clase de activos aproximadas de las carteras a partir del 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, que incluye los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Tales cambios pueden generar modificaciones en la relación de gastos. Para obtener una lista más actualizada de la asignación de los fondos subyacentes, llame a Fidelity o visite www.aboutchet.com.

Carteras Basadas en la Edad (continuación)

Carteras Estáticas

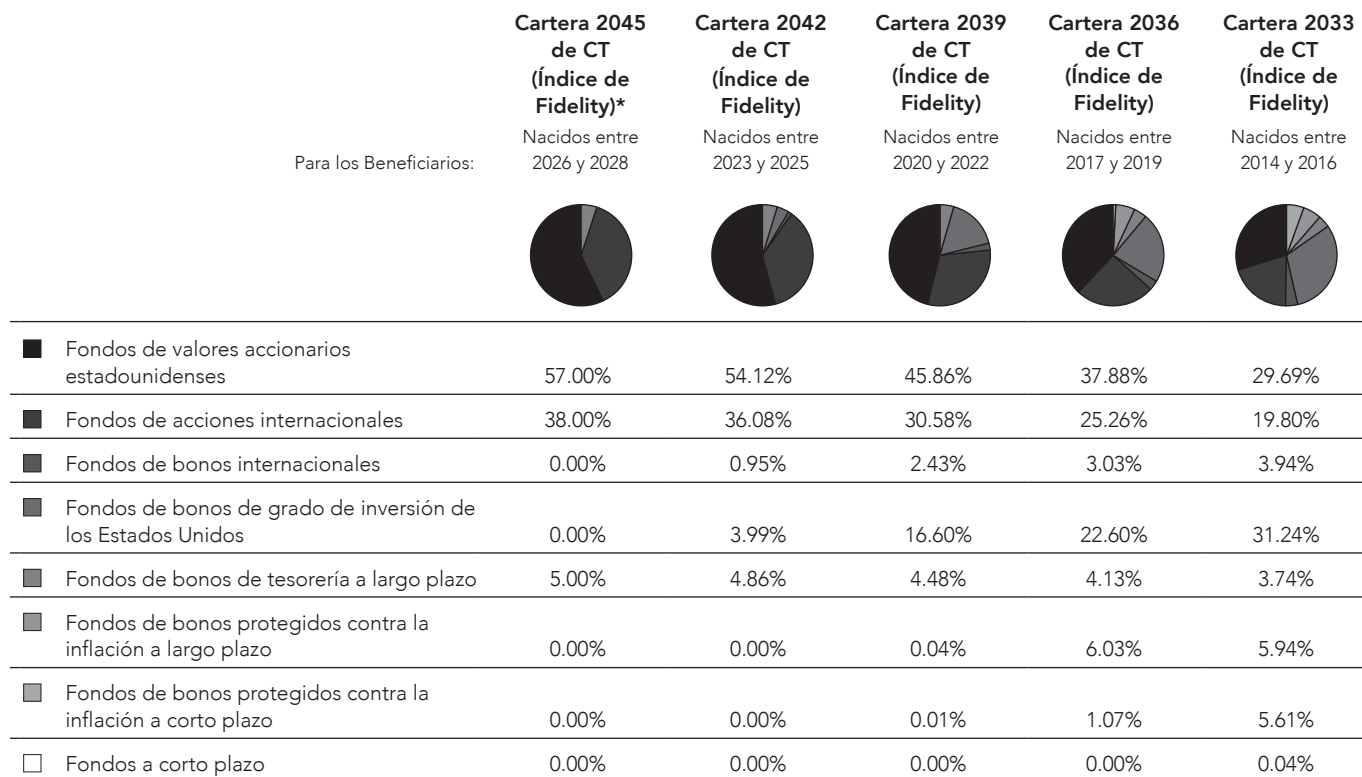
Cartera 2030 de CT (Fondos de Fidelity) Nacidos entre 2011 y 2013	Cartera 2027 de CT (Fondos de Fidelity) Nacidos entre 2008 y 2010	Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity)** Nacidos en 2007 o antes	Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera Conservadora de CT (Fondos de Fidelity)
					
22.07%	13.74%	8.75%	60.00%	42.00%	0.00%
14.72%	9.17%	5.83%	40.00%	28.00%	0.00%
4.58%	5.00%	5.00%	0.00%	3.04%	5.00%
34.49%	34.03%	31.42%	0.00%	20.00%	22.00%
3.37%	2.82%	2.75%	0.00%	3.96%	2.75%
2.20%	0.00%	0.00%	0.00%	3.00%	4.92%
12.90%	20.63%	25.42%	0.00%	0.00%	10.33%
5.67%	14.61%	20.83%	0.00%	0.00%	55.00%

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fondos de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (fondos de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (fondos de Fidelity) en el momento de la conversión.

ASIGNACIONES DE CLASE DE ACTIVOS DE LAS CARTERAS AL 1/2/26: CARTERAS DE ÍNDICE DE FIDELITY

Carteras Basadas en la Edad



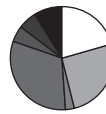

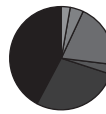
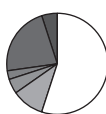


Puede que la suma de los porcentajes no arroje como resultado el 100% a causa del redondeo.

En el cuadro anterior se muestran las asignaciones de clase de activos aproximadas de las carteras a partir del 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, que incluye los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Tales cambios pueden generar modificaciones en la relación de gastos. Para obtener una lista más actualizada de la asignación de los fondos subyacentes, llame a Fidelity o visite www.aboutfidelity.com.

Carteras Basadas en la Edad (continuación)

Carteras Estáticas

Cartera 2030 de CT (Índice de Fidelity) Nacidos entre 2011 y 2013	Cartera 2027 de CT (Índice de Fidelity) Nacidos entre 2008 y 2010	Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity)** Nacidos en 2007 o antes	Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Índice de Fidelity)	Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Índice de Fidelity)	Cartera Conservadora de CT (Índice de Fidelity)
					
22.07%	13.74%	8.75%	60.00%	42.00%	0.00%
14.72%	9.17%	5.83%	40.00%	28.00%	0.00%
4.58%	5.00%	5.00%	0.00%	3.04%	5.00%
34.49%	34.03%	31.42%	0.00%	20.00%	22.00%
3.37%	2.82%	2.75%	0.00%	3.96%	2.75%
2.20%	0.00%	0.00%	0.00%	3.00%	4.92%
12.90%	20.63%	25.42%	0.00%	0.00%	10.33%
5.67%	14.61%	20.83%	0.00%	0.00%	55.00%

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (índice de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (índice de Fidelity) en el momento de la conversión.

ASIGNACIONES DE CLASE DE ACTIVOS DE LAS CARTERAS AL 1/2/26: CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY

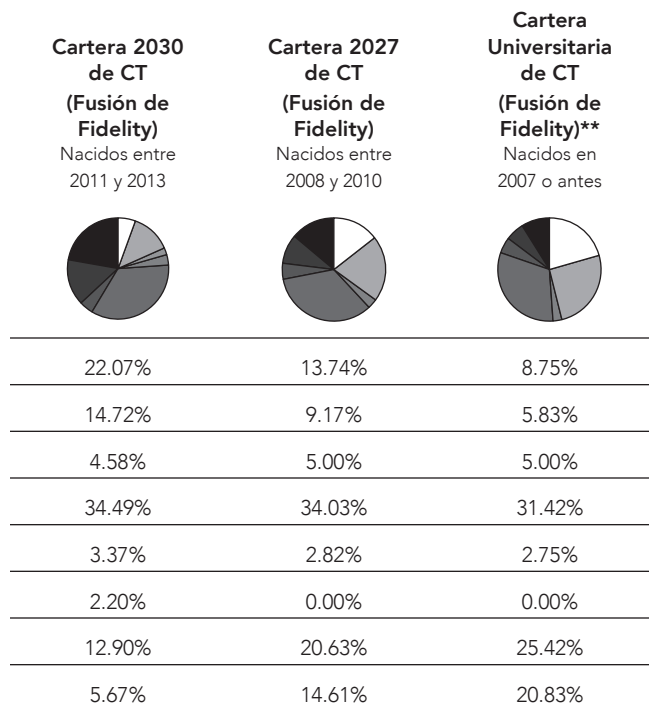
Carteras Basadas en la Edad

	Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity)*	Cartera 2042 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2039 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2036 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2033 de CT (Fusión de Fidelity)
Para los Beneficiarios:	Nacidos entre 2026 y 2028	Nacidos entre 2023 y 2025	Nacidos entre 2020 y 2022	Nacidos entre 2017 y 2019	Nacidos entre 2014 y 2016
■ Fondos de valores accionarios estadounidenses	57.00%	54.12%	45.86%	37.88%	29.69%
■ Fondos de acciones internacionales	38.00%	36.08%	30.58%	25.26%	19.80%
■ Fondos de bonos internacionales	0.00%	0.95%	2.43%	3.03%	3.94%
■ Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos	0.00%	3.99%	16.60%	22.60%	31.24%
■ Fondos de bonos de tesorería a largo plazo	5.00%	4.86%	4.48%	4.13%	3.74%
■ Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo	0.00%	0.00%	0.04%	6.03%	5.94%
■ Fondos de bonos protegidos contra la inflación a corto plazo	0.00%	0.00%	0.01%	1.07%	5.61%
□ Fondos a corto plazo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.04%

Puede que la suma de los porcentajes no arroje como resultado el 100% a causa del redondeo.

En el cuadro anterior se muestran las asignaciones de clase de activos aproximadas de las carteras a partir del 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, que incluye los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Tales cambios pueden generar modificaciones en la relación de gastos. Para obtener una lista más actualizada de la asignación de los fondos subyacentes, llame a Fidelity o visite www.aboutchet.com.

Carteras Basadas en la Edad (continuación)



* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity) en el momento de la conversión.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA

NOTAS:

Las tablas de la siguiente página ilustran las rentas promedio anuales y totales acumuladas de uno, tres, cinco y diez años (o la vida de las Cartera) de cada Cartera del Plan Directo CHET. Los datos ilustrados reflejan la deducción de todos los gastos de las Carteras, los fondos mutuos y las cuentas depósito que devengan intereses. La información parte de la presunción de que la totalidad de los dividendos y demás repartos se reinvirtieron en los fondos mutuos subyacentes que les dieron origen.

Si bien el rendimiento pasado no es un indicador de los resultados futuros, constituye información importante para el inversionista. La rentabilidad de inversión y el valor principal de una Cartera fluctuará y usted puede obtener una ganancia o una pérdida cuando venda sus Unidades.

Seguimiento del rendimiento de su Cuenta

Al menos una vez por trimestre, le enviaremos una declaración que muestre la actividad y el valor actual de su cuenta del Plan Directo CHET. Además, una vez al año, le enviaremos un informe anual, que mostrará la asignación de activos de todas las Carteras del Plan Directo CHET, los fondos mutuos que poseía cada Cartera y en qué porcentaje, y las cifras de rendimiento de las Carteras.

Puede comprobar el rendimiento actual de la Cartera (una vez que las Carteras tengan un mes de rendimiento) o solicitar un informe anual gratis por teléfono al 1-888-799-2438 o en línea en www.aboutchet.com. En el sitio web están disponibles los valores más recientes de las Unidades de cada Cartera.

MEDICIÓN DEL RENDIMIENTO

La rentabilidad total es el cambio del valor de una inversión con el transcurso del tiempo, así como los ingresos recibidos y las modificaciones de los precios de las inversiones realizadas. La rentabilidad total acumulada es la renta total de un período determinado. El rendimiento total promedio anual es una medida hipotética. Ilustra el nivel de rentabilidad anual que hubiera producido el mismo resultado que la rentabilidad total acumulada si el rendimiento se hubiera mantenido constante y sin variaciones durante todo el período.

El rendimiento es el ingreso generado por la inversión con el tiempo, que se expresa como una *Tasa de Porcentaje Anual* y en un *Porcentaje de Rendimiento Anual*. Con el fin de asegurar que los inversionistas realicen comparaciones iguales, es necesario utilizar la misma fórmula de cálculo del rédito para todos los fondos de acciones y bonos.

RENDIMIENTO DE LAS CARTERAS (CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY) AL 9/30/25

		Rendimientos promedio anuales (%)				Rendimientos acumulados (%)			
					10 años/ LOP ¹				10 años/ LOP ¹
Carteras Basadas en la Edad	Inicio	1 año	3 años	5 años		1 año	3 años	5 años	
Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity)*	12/29/25	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera 2042 de CT (Fondos de Fidelity)	12/28/22	16.38	-	-	20.61	16.38	-	-	67.70
Cartera 2039 de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	14.29	20.34	-	8.52	14.29	74.29	-	46.40
Cartera 2036 de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	12.20	17.76	-	7.16	12.20	63.31	-	38.00
Cartera 2033 de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	10.09	15.10	-	5.56	10.09	52.49	-	28.70
Cartera 2030 de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	8.47	12.68	-	4.29	8.47	43.06	-	21.60
Cartera 2027 de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	6.90	10.34	-	3.27	6.90	34.34	-	16.20
Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity)**	2/2/21	5.73	7.38	-	2.21	5.73	23.83	-	10.70
Carteras Estáticas									
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	18.11	23.77	-	10.67	18.11	89.60	-	60.40
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	13.09	17.68	-	7.06	13.09	62.99	-	37.40
Cartera Conservadora de CT (Fondos de Fidelity)	2/2/21	3.57	4.77	-	1.54	3.57	14.99	-	7.40

Los datos de rendimiento representan el rendimiento pasado, y de ninguna manera garantizan los resultados futuros. El valor del rendimiento y del capital de inversión cambiarán, por lo que quizás tenga ganancias o pérdidas cuando venda sus acciones o Unidades. El rendimiento actual puede ser mayor o menor que la información proporcionada. Visite www.aboutchet.com o comuníquese telefónicamente con Fidelity para obtener las cifras más recientes de rendimiento de fin de mes.

¹ "LOP" se refiere a la vida de la Cartera (Life of Portfolio) respecto de aquellas Carteras que no tienen datos de 1, 3, 5 o 10 años de rendimiento.

El rendimiento de la Cartera Basada en la Edad refleja los cambios en la asignación de activos con el paso del tiempo en relación con la edad o el año de la inscripción universitaria prevista de dichos beneficiarios para los que se diseñaron las carteras para adaptarse.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025. La información de rendimiento estándar estará disponible en el Paquete de Información General del Plan Directo CHET cuando la Cartera tiene un año de rendimiento. La información actual de rendimiento para la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) se publicará en www.fidelity.com cuando la Cartera tenga un mes de rendimiento.

** La Cartera 2024 de CT (Fondos de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (fondos de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (fondos de Fidelity) en el momento de la conversión.

RENDIMIENTO DE LAS CARTERAS (CARTERAS DE ÍNDICE DE FIDELITY) AL 9/30/25

	Rendimientos promedio anuales (%)					Rendimientos acumulados (%)				
	Inicio	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	
Carteras Basadas en la Edad:										
Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity)*	12/29/25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera 2042 de CT (Índice de Fidelity)	12/28/22	15.83	-	-	20.01	15.83	-	-	65.40	
Cartera 2039 de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	13.75	19.60	-	8.40	13.75	71.09	-	45.60	
Cartera 2036 de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	11.74	17.14	-	7.01	11.74	60.73	-	37.10	
Cartera 2033 de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	9.74	14.65	-	5.51	9.74	50.70	-	28.40	
Cartera 2030 de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	8.19	12.33	-	4.29	8.19	41.72	-	21.60	
Cartera 2027 de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	6.58	10.13	-	3.35	6.58	33.56	-	16.60	
Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity)**	2/2/21	5.66	7.36	-	2.48	5.66	23.73	-	12.10	
Carteras Estáticas										
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	17.45	22.91	-	10.34	17.45	85.68	-	58.20	
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	12.60	17.04	-	6.79	12.60	60.33	-	35.80	
Cartera Conservadora de CT (Índice de Fidelity)	2/2/21	3.57	4.62	-	1.54	3.57	14.50	-	7.40	
Carteras de Fondos Individuales										
Cartera Intermediate Treasury Index de CT	2/2/21	2.81	4.02	-	(1.07)	2.81	12.54	-	(4.90)	
Cartera International Index de CT	2/2/21	17.10	20.97	-	6.63	17.10	77.03	-	34.90	
Cartera Fidelity 500 Index de CT	2/2/21	17.51	24.80	-	14.32	17.51	94.38	-	86.60	
Cartera Total Market Index de CT	2/2/21	17.30	24.06	-	12.75	17.30	90.94	-	74.90	
Cartera U.S. Sustainability Index	2/2/21	16.45	25.15	-	14.27	16.45	96.00	-	86.20	

Los datos de rendimiento representan el rendimiento pasado, y de ninguna manera garantizan los resultados futuros. El valor del rendimiento y del capital de inversión cambiarán, por lo que quizás tenga ganancias o pérdidas cuando venda sus acciones o Unidades. El rendimiento actual puede ser mayor o menor que la información proporcionada. Visite www.aboutchet.com o comuníquese telefónicamente con Fidelity para obtener las cifras de rendimiento del último mes.

¹ "LOP" se refiere a la vida de la Cartera (Life of Portfolio) respecto de aquellas Carteras que no tienen datos de 1, 3, 5 o 10 años de rendimiento.

El rendimiento de la Cartera Basada en la Edad refleja los cambios en la asignación de activos con el paso del tiempo en relación con la edad o el año de la inscripción universitaria prevista de dichos beneficiarios para los que se diseñaron las carteras para adaptarse.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025. La información de rendimiento estándar estará disponible en el Paquete de Información General del Plan Directo CHET cuando la Cartera tiene un año de rendimiento. La información actual de rendimiento para la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) se publicará en www.fidelity.com cuando la Cartera tenga un mes de rendimiento.

** La Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity) en el momento de la conversión.

RENDIMIENTO DE LAS CARTERAS (CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY) AL 9/30/25

	Rendimientos promedio anuales (%)					Rendimientos acumulados (%)				
	Inicio	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	
Carteras Basadas en la Edad										
Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity)*	12/29/25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera 2042 de CT (Fusión de Fidelity)	12/28/22	15.69	-	-	20.14	15.69	-	-	65.90	
Cartera 2039 de CT (Fusión de Fidelity)	2/2/21	13.75	19.89	-	8.12	13.75	72.34	-	43.90	
Cartera 2036 de CT (Fusión de Fidelity)	2/2/21	11.78	17.38	-	6.77	11.78	61.74	-	35.70	
Cartera 2033 de CT (Fusión de Fidelity)	2/2/21	9.78	14.83	-	5.24	9.78	51.43	-	26.90	
Cartera 2030 de CT (Fusión de Fidelity)	2/2/21	8.37	12.48	-	4.06	8.37	42.32	-	20.40	
Cartera 2027 de CT (Fusión de Fidelity)	2/2/21	6.77	10.15	-	3.08	6.77	33.64	-	15.20	
Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity)**	2/2/21	5.73	7.14	-	2.23	5.73	22.97	-	10.80	
Carteras de Fondos Individuales										
Cartera Multiactivos Sostenible	7/27/22	11.73	17.05	-	11.88	11.73	60.38	-	42.90	

Los datos de rendimiento representan el rendimiento pasado, y de ninguna manera garantizan los resultados futuros. El valor del rendimiento y del capital de inversión cambiarán, por lo que quizás tenga ganancias o pérdidas cuando venda sus acciones o Unidades. El rendimiento actual puede ser mayor o menor que la información proporcionada. Visite www.aboutchet.com o comuníquese telefónicamente con Fidelity para obtener las cifras de rendimiento del último mes.

¹ “LOP” se refiere a la vida de la Cartera (Life of Portfolio) respecto de aquellas Carteras que no tienen datos de 1, 3, 5 o 10 años de rendimiento.

El rendimiento de la Cartera Basada en la Edad refleja los cambios en la asignación de activos con el paso del tiempo en relación con la edad o el año de la inscripción universitaria prevista de dichos beneficiarios para los que se diseñaron las carteras para adaptarse.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025. La información de rendimiento estándar estará disponible en el Paquete de Información General del Plan Directo CHET cuando la Cartera tiene un año de rendimiento. La información actual de rendimiento para la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) se publicará en www.fidelity.com cuando la Cartera tenga un mes de rendimiento.

** La Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity) en el momento de la conversión.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA (CARTERA DE DEPÓSITOS BANCARIOS) AL 9/30/25

Cartera	Renta Anual Promedio (%)					Renta Acumulada (%)				
	Inicio	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	
Cartera de Depósitos Bancarios de CT	2/2/21	3.91	4.35	-	2.91	3.91	13.62	-	14.30	
APY al 9/30/25				4.15%						
APR al 9/30/25				4.07%						

Los datos de rendimiento representan el rendimiento pasado, y de ninguna manera garantizan los resultados futuros. El valor del rendimiento y del capital de inversión cambiarán, por lo que quizás tenga ganancias o pérdidas cuando venda sus acciones o Unidades. El rendimiento actual puede ser mayor o menor que la información proporcionada. Comuníquese telefónicamente con Fidelity para obtener las cifras de rendimiento del último mes.

La tasa de porcentaje anual (Annual Percentage Rate, APR) y el porcentaje de rendimiento anual (Annual Percentage Yield, APY) son actuales y netos de las comisiones aplicables a la Cartera de Depósitos Bancarios. Los valores APR y APY pueden modificarse diariamente.

Si bien los depósitos subyacentes son elegibles para el seguro de FDIC, sujetos a los límites establecidos para los seguros de depósitos federales, las Unidades de la Cartera de Depósitos Bancarios no están aseguradas ni garantizadas por la FDIC ni por ninguna otra entidad gubernamental. Usted es responsable de la supervisión del monto total de sus activos en el Banco, incluso montos mantenidos de manera directa en este. Todos esos depósitos mantenidos en el Banco en la misma capacidad de propiedad se acumulan a los fines del límite del seguro de FDIC vigente de \$250,000.

¹ “LOP” refiere a la vida de la cartera (Life of Portfolio) respecto de aquellas Carteras que no tienen datos de 1, 3, 5 o 10 años de rendimiento.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA (CARTERA DE VALOR ESTABLE) AL 9/30/25

Cartera	Renta Anual Promedio (%)					Renta Acumulada (%)				
	Inicio	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	1 año	3 años	5 años	10 años/ LOP ¹	
Cartera de Valor Estable de CT	3/29/22	3.53	3.32	-	3.15	3.53	10.29	-	11.50	

Los datos de rendimiento representan el rendimiento pasado, y de ninguna manera garantizan los resultados futuros. El valor del rendimiento y del capital de inversión cambiarán, por lo que quizás tenga ganancias o pérdidas cuando venda sus acciones o Unidades. El rendimiento actual puede ser mayor o menor que la información proporcionada. Visite www.aboutchet.com o comuníquese telefónicamente con Fidelity para obtener las cifras de rendimiento del último mes.

¹ “LOP” se refiere a la vida de la Cartera (Life of Portfolio) respecto de aquellas Carteras que no tienen datos de 1, 3, 5 o 10 años de rendimiento.

El costo total de una inversión continua en una Cartera es la relación de gastos de la Cartera. Las relaciones de gastos en los siguientes gráficos no reflejan los gastos históricos de las Carteras, sino los gastos reales de las Carteras basados en (i) el gasto histórico ponderado de los fondos mutuos subyacentes en los que dichas Carteras invierten y (ii) la Comisión por Administración de Cartera sobre la Cartera correspondiente. La relación de gastos incluye una multiplicidad de gastos administrativos y operativos. Los gastos “Antes de las Reducciones” de los siguientes cuadros no reflejan cualquier exención de comisiones ni montos reembolsados a un fondo mutuo en el que el asesor de inversiones de un fondo mutuo subyacente invierte en una Cartera. Los gastos “Después de las Reducciones” en los siguientes gráficos reflejan los gastos después de alguna exención de comisión y otros montos reembolsados por el asesor de inversiones de un fondo mutuo subyacente. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al resumen financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a partir de septiembre de 2025.

RELACIONES DE GASTOS DE CARTERA¹: CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY		
(Antes y después de las reducciones)		
Cartera	Prorrates de Gastos	
	Antes de las reducciones	Después de las reducciones
Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity)*	0.84%	0.83%
Cartera 2042 de CT (Fondos de Fidelity)	0.81%	0.80%
Cartera 2039 de CT (Fondos de Fidelity)	0.77%	0.77%
Cartera 2036 de CT (Fondos de Fidelity)	0.74%	0.74%
Cartera 2033 de CT (Fondos de Fidelity)	0.71%	0.71%
Cartera 2030 de CT (Fondos de Fidelity)	0.66%	0.66%
Cartera 2027 de CT (Fondos de Fidelity)	0.60%	0.60%
Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity)**	0.58%	0.58%
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Fondos de Fidelity)	0.94%	0.93%
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Fondos de Fidelity)	0.82%	0.82%
Cartera Conservadora de CT (Fondos de Fidelity)	0.45%	0.45%

¹ Las Relaciones de Gastos de las Carteras (antes y después de las reducciones) reflejan todas las comisiones y gastos del Plan Directo CHET, incluso la comisión por administración del programa, la comisión estatal, la comisión por administración de cartera y los gastos operativos anuales de fondos mutuos subyacentes al 2 de enero de 2026. No incluyen los costos de transacción de la Cartera ni los costos de transacción del fondo mutuo, tales como comisiones que se relacionan con la compra o venta de valores. Las Carteras de fondos individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por administración de cartera. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, incluidos los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Ese cambio puede dar como resultado cambios en las relaciones de gastos. Visite www.aboutchet.com para ver las relaciones de gastos de la cartera.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fondos de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (fondos de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (fondos de Fidelity) en el momento de la conversión.

RELACIONES DE GASTOS DE LAS CARTERAS²: CARTERAS DE ÍNDICE DE FIDELITY

(Antes y después de las reducciones)

<u>Cartera</u>	Prorratio de Gastos	
	Antes de las reducciones	Después de las reducciones
Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity)*	0.12%	0.12%
Cartera 2042 de CT (Índice de Fidelity)	0.12%	0.12%
Cartera 2039 de CT (Índice de Fidelity)	0.12%	0.12%
Cartera 2036 de CT (Índice de Fidelity)	0.12%	0.12%
Cartera 2033 de CT (Índice de Fidelity)	0.12%	0.12%
Cartera 2030 de CT (Índice de Fidelity)	0.12%	0.12%
Cartera 2027 de CT (Índice de Fidelity)	0.12%	0.12%
Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity)**	0.12%	0.12%
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Índice de Fidelity)	0.11%	0.11%
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Índice de Fidelity)	0.11%	0.11%
Cartera Conservadora de CT (Índice de Fidelity)	0.11%	0.11%
Cartera Intermediate Treasury Index de CT	0.10%	0.10%
Cartera International Index de CT	0.12%	0.12%
Cartera Fidelity 500 Index de CT	0.08%	0.08%
Cartera Total Market Index de CT	0.08%	0.08%
Cartera U.S. Sustainability Index	0.18%	0.18%

² Las Relaciones de Gastos de las Carteras (antes y después de las reducciones) reflejan todas las comisiones y gastos del Plan Directo CHET, incluso la comisión por administración del programa, la comisión estatal, la comisión por administración de cartera y los gastos operativos anuales de fondos mutuos subyacentes al 2 de enero de 2026. No incluyen los costos de transacción de la Cartera ni los costos de transacción del fondo mutuo, tales como comisiones que se relacionan con la compra o venta de valores. Las Carteras de fondos individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por administración de cartera. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, incluidos los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Ese cambio puede dar como resultado cambios en las relaciones de gastos. Visite www.aboutchet.com para ver las relaciones de gastos de la cartera.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (índice de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (índice de Fidelity) en el momento de la conversión.

RELACIONES DE GASTOS DE LAS CARTERAS³: CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY

(Antes y después de las reducciones)

<u>Cartera</u>	Prorratio de Gastos	
	Antes de las reducciones	Después de las reducciones
Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity)*	0.59%	0.58%
Cartera 2042 de CT (Fusión de Fidelity)	0.57%	0.56%
Cartera 2039 de CT (Fusión de Fidelity)	0.54%	0.53%
Cartera 2036 de CT (Fusión de Fidelity)	0.51%	0.51%
Cartera 2033 de CT (Fusión de Fidelity)	0.48%	0.48%
Cartera 2030 de CT (Fusión de Fidelity)	0.45%	0.45%
Cartera 2027 de CT (Fusión de Fidelity)	0.41%	0.41%
Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity)**	0.38%	0.38%
Cartera Multiactivos Sostenible de CT	0.20%	0.15%

- ³ Las Relaciones de Gastos de las Carteras (antes y después de las reducciones) reflejan todas las comisiones y gastos del Plan Directo CHET, incluso la comisión por administración del programa, la comisión estatal, la comisión por administración de cartera y los gastos operativos anuales de fondos mutuos subyacentes al 2 de enero de 2026. No incluyen los costos de transacción de la Cartera ni los costos de transacción del fondo mutuo subyacente, tales como comisiones que se relacionan con la compra o venta de valores. Las Carteras de fondos individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por administración de cartera. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, incluidos los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Ese cambio puede dar como resultado cambios en las relaciones de gastos. Visite www.aboutchet.com para ver las relaciones de gastos de la cartera.
- * La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.
- ** La Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity) en el momento de la conversión.

RELACIONES DE GASTOS DE CARTERA⁴: CARTERA DE DEPÓSITOS BANCARIOS

(Antes y después de las reducciones)

<u>Cartera</u>	Prorratio de Gastos	
	<u>Antes de las reducciones</u>	<u>Después de las reducciones</u>
Cartera de Depósitos Bancarios de CT	0.30%	0.30%

- ⁴ Las Relaciones de Gastos de las Carteras de Depósitos Bancarios (antes y después de las reducciones) reflejan todas las comisiones y los gastos del Plan Directo CHET, incluso la comisión por administración del programa, la comisión estatal, y la comisión por administración del banco al 2 de enero de 2026. Los gastos de la Cartera incluyen una comisión de administración del banco de entre el 0.00% y el 0.20% y una comisión de programa (comisión de administración del programa y comisión estatal) de entre el 0.05% y el 0.10%. Estas comisiones varían sobre la base de la tarifa meta diaria de los Fondos Federales. Para obtener más detalles, consulte la página 32. Visite www.aboutchet.com para ver las relaciones de gastos de la cartera.

RELACIONES DE GASTOS DE CARTERA⁵: CARTERA DE VALOR ESTABLE

(Antes y después de las reducciones)

<u>Cartera</u>	Prorratio de Gastos	
	<u>Antes de las reducciones</u>	<u>Después de las reducciones</u>
Cartera de Valor Estable de CT	0.53%	0.53%

- ⁵ Las Relaciones de Gastos de la Cartera de Valor Estable (antes y después de las reducciones) reflejan todas las comisiones y los gastos del Plan Directo CHET, incluida la comisión por administración del programa, la comisión estatal, la comisión por administración de cartera, la comisión wrap por seguros y los gastos operativos anuales de los fondos mutuos subyacentes al 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, incluidos los fondos mutuos o contratos de inversión en una Cartera o la asignación entre fondos. Ese cambio puede dar como resultado cambios en las relaciones de gastos. Visite www.aboutchet.com para ver las relaciones de gastos de la cartera.

RELACIONES DE GASTOS DE FONDOS MUTUOS SUBYACENTES

En las siguientes tablas, se muestra el índice de gastos total de cada fondo mutuo subyacente después de que el asesor de inversiones del fondo mutuo subyacente reembolse cualquier exención de comisiones u otros montos. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al informe financiero más reciente del fondo mutuo subyacente (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a principios de septiembre de 2025.

Fondos subyacentes			
Fondos de valores accionarios estadounidenses		Fondos de bonos internacionales	
Fidelity 500 Index Fund	0.01%	Fidelity Series International Developed Markets Bond Index Fund	0.00%
Fidelity Series All-Sector Equity Fund	0.00%	Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos	
Fidelity Series Blue Chip Growth Fund	0.00%	Fidelity Education Fund	0.00%
Fidelity Series Growth Company Fund	0.00%	Fidelity Intermediate Treasury Bond Index Fund	0.03%
Fidelity Series Intrinsic Opportunities Fund	0.00%	Fidelity Series Bond Index Fund	0.00%
Fidelity Series Large Cap Growth Index Fund	0.00%	Fidelity Series Corporate Bond Fund	0.00%
Fidelity Series Large Cap Stock Fund	0.00%	Fidelity Series Government Bond Index Fund	0.00%
Fidelity Series Large Cap Value Index Fund	0.00%	Fidelity Series Investment Grade Bond Fund	0.00%
Fidelity Series Opportunistic Insights Fund	0.00%	Fidelity Series Investment Grade Securitized Fund	0.00%
Fidelity Series Small Cap Core Fund	0.00%	Fondos de bonos de tesorería a largo plazo	
Fidelity Series Small Cap Discovery Fund	0.00%	Fidelity Series Long-Term Treasury Bond Index Fund	0.00%
Fidelity Series Small Cap Opportunities Fund	0.00%	Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo	
Fidelity Series Stock Selector Large Cap Value Fund	0.00%	Fidelity Series 5+ Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%
Fidelity Series Total Market Index Fund	0.00%	Fondos de bonos protegidos contra la inflación de corto plazo	
Fidelity Series Value Discovery Fund	0.00%	Fidelity Series 0-5 Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%
Fidelity Total Market Index Fund	0.01%	Fondos a corto plazo	
Fidelity U.S. Sustainability Index Fund	0.11%	Fidelity Series Government Money Market Fund	0.00%
Fondos de acciones internacionales		Fidelity Series Short-Term Credit Fund	0.00%
Fidelity Global ex U.S. Index Fund	0.05%	Fidelity Series Treasury Bill Index Fund	0.00%
Fidelity Series Canada Fund	0.00%	Fondos de asignación de activos	
Fidelity Series Emerging Markets Fund	0.01%	Fondo Multiactivos Sostenible de Fidelity	0.05%
Fidelity Series Emerging Markets Opportunities Fund	0.01%		
Fidelity Series Global ex U.S. Index Fund	0.01%		
Fidelity Series International Growth Fund	0.01%		
Fidelity Series International Index Fund	0.01%		
Fidelity Series International Value Fund	0.01%		
Fidelity Series Overseas Fund	0.01%		

GASTOS DE LA CUENTA Y LA CARTERA

Los gastos asociados al Plan Directo CHET son los siguientes:

COMISIONES QUE USTED PAGA

Comisión por la Administración del Programa. Hay una comisión por administración del programa que se paga a Fidelity por sus servicios de administración. La comisión se calcula de la siguiente manera:

- Para las Carteras que invierten principalmente en fondos mutuos de Fidelity (**Carteras de Fondos de Fidelity**) administrados de manera activa, la comisión es un cargo diario del Fideicomiso sobre los activos de cada Cartera y, actualmente, tiene una tasa anual del 0.14%.
- Para las carteras que invierten en fondos mutuos de índice de Fidelity (**Carteras de Índice de Fidelity**), la comisión es un cargo diario del Fideicomiso en cuanto a los activos de cada cartera y, actualmente, tiene una tasa anual del 0.06%.
- En el caso de las Carteras que invierten (i) en una combinación de fondos mutuos Fidelity administrados de manera activa y Fondos Mutuos Indexados de Fidelity (**Carteras de Fusión de Fidelity**) o (ii) en un fondo mutuo de Fidelity que invierte en una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de forma activa y fondos mutuos de Fidelity con índice sostenible y ETF (**Cartera Multiactivos Sostenible**), la comisión corresponde a un cobro diario del Fideicomiso sobre los activos de cada Cartera y actualmente tiene una tasa anual del 0.09%.
- Para la **Cartera de Valor Estable**, la comisión es un cargo diario del Fideicomiso sobre los activos de la Cartera y actualmente es una tasa anual de 0.07%.
- Para la **Cartera de Depósitos Bancarios**, la comisión es un cargo diario que aplica el Fideicomiso sobre los activos de la Cartera de Depósitos Bancarios y actualmente está a una tasa anual del 0.04% a 0.09%, según la tasa meta diaria de los Fondos Federales, tal como se describe en la siguiente tabla:

Tasa Meta de los Fondos Federales	Comisión de Administración del Programa
0.00% - <0.50%	0.04%
0.50%+	0.09%

Comisión Estatal. El Fideicomiso recibe una comisión estatal por sus servicios administrativos para el Plan directo CHET. La comisión se calcula de la siguiente manera:

- Para las Carteras que inviertan principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa (**Carteras de Fondos de Fidelity**), la comisión es un cargo diario del Fideicomiso sobre los activos de cada Cartera y, actualmente, tiene una tasa anual del 0.01%.
- Para las carteras que invierten en fondos mutuos de índice de Fidelity (**Carteras de Índice de Fidelity**), la comisión es un cargo diario del Fideicomiso en cuanto a los activos de cada cartera y, actualmente, tiene una tasa anual del 0.01%.

- En el caso de las Carteras que invierten (i) en una combinación de fondos mutuos Fidelity administrados de manera activa y Fondos Mutuos Indexados de Fidelity (**Carteras de Fusión de Fidelity**) o (ii) en un fondo mutuo de Fidelity que invierte en una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de forma activa y fondos mutuos de Fidelity con índice sostenible y ETF (**Cartera Multiactivos Sostenible**), la comisión corresponde a un cobro diario del Fideicomiso sobre los activos de cada Cartera y actualmente tiene una tasa anual del 0.01%.
- Para la **Cartera de Valor Estable**, la comisión es un cargo diario del Fideicomiso sobre los activos de la Cartera y actualmente es una tasa anual del 0.01%.
- Para la **Cartera de Depósitos Bancarios**, la comisión corresponde a un cargo diario del Fideicomiso sobre los activos de la Cartera de Depósitos Bancarios y actualmente tiene una tasa anual del 0.01%.

Comisión de administración del banco. Se paga una Comisión por Administración del Banco a Fidelity por sus servicios de administración prestados en relación con la **Cartera de Depósitos Bancarios**. Esta comisión es un cargo diario del Fideicomiso en cuanto a los activos de la Cartera de Depósitos Bancarios y, actualmente, tiene una tasa anual del 0.00% al 0.20%, según la Tasa Meta de Fondos Federales diaria, como se indica en la siguiente tabla:

Tasa Meta de los Fondos Federales	Comisión de Administración del Banco
0.00% - <0.50%	0.00%
0.50%+	0.20%

Comisiones por Administración de Cartera. En el caso de las Carteras Estáticas o basadas en la edad que invierten principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa (**Carteras de Fondos de Fidelity**), Fondos Mutuos Indexados de Fidelity (**Carteras de Índice de Fidelity**) y una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados activamente e indexados (**Carteras de Fusión de Fidelity**), hay una Comisión por Administración de Cartera sobre los activos de las Carteras. En el caso de las Carteras Basadas en la Edad de Fidelity y las Carteras de fusión de Fidelity, esta comisión se reducirá anualmente hasta que la asignación de activos de una Cartera se combine con la Cartera universitaria. La reducción de la comisión se refleja en el Programa Desplegable de Comisión por Administración de Cartera que se ilustra en las siguientes páginas. Para la **Cartera de Valor Estable**, se aplica una Comisión por Administración de Cartera a una tasa anual del 0.30% de los activos invertidos en la Cartera. La Comisión por Administración de Cartera actual se establece en las siguientes tablas de Estructura de Gastos y Comisiones del Plan Directo CHET.

Comisión wrap por seguros de la Cartera de Valor Estable. Existe una comisión wrap por seguros de la cartera de valor estable ("comisión wrap") que se paga a los emisores de seguros de externos de los contratos de seguros que aseguran las inversiones subyacentes de la cartera de valor estable. Esta es una comisión contractual que se aplica sobre los activos a largo plazo del Grupo de Administración de Valor Estable y que, actualmente, tiene una tasa anual del 0.15% de los activos netos, pero puede aumentar sin previo aviso según los términos contractuales con los proveedores de seguros.

Relaciones de gastos. Una Cartera devenga también una participación prorrateada de los gastos de los fondos mutuos subyacentes en los que invierte la Cartera. Los futuros gastos de una Cartera pueden ser más altos o más bajos según los cambios en su asignación entre diferentes fondos y cambios en los gastos de los fondos.

Fidelity Management & Research Company LLC (FMR), o sus afiliadas, los administradores de inversiones de los

fondos de Fidelity, podrían reducir los gastos generales de los fondos mutuos de Fidelity subyacentes en los que las Carteras invierten. Las relaciones de gastos de las carteras antes y después de estas reducciones de gastos de fondos se muestran en las siguientes páginas. Las relaciones de los fondos mutuos individuales, que se tienen en cuenta dentro de las relaciones de gastos de la Cartera, se ilustran en la página 31.

ESTRUCTURA DE GASTOS Y COMISIONES DEL PLAN DIRECTO CHET: CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY

Cartera	Gastos por administración de Cartera y fondos subyacentes ¹	Comisión del administrador del programa ²	Comisión estatal ³	Comisiones varias ⁴	Comisión total anual basada en activos: ⁵	Comisión anual de mantenimiento de la cuenta ⁶
Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity)*	0.68%	0.14%	0.01%	N/D	0.83%	N/D
Cartera 2042 de CT (Fondos de Fidelity)	0.65%	0.14%	0.01%	N/D	0.80%	N/D
Cartera 2039 de CT (Fondos de Fidelity)	0.62%	0.14%	0.01%	N/D	0.77%	N/D
Cartera 2036 de CT (Fondos de Fidelity)	0.59%	0.14%	0.01%	N/D	0.74%	N/D
Cartera 2033 de CT (Fondos de Fidelity)	0.56%	0.14%	0.01%	N/D	0.71%	N/D
Cartera 2030 de CT (Fondos de Fidelity)	0.51%	0.14%	0.01%	N/D	0.66%	N/D
Cartera 2027 de CT (Fondos de Fidelity)	0.45%	0.14%	0.01%	N/D	0.60%	N/D
Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity)**	0.43%	0.14%	0.01%	N/D	0.58%	N/D
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Fondos de Fidelity)	0.78%	0.14%	0.01%	N/D	0.93%	N/D
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Fondos de Fidelity)	0.67%	0.14%	0.01%	N/D	0.82%	N/D
Cartera Conservadora de CT (Fondos de Fidelity)	0.30%	0.14%	0.01%	N/D	0.45%	N/D

¹ Las "Comisiones por Administración de Cartera y Fondo Subyacente" se basan en el promedio ponderado de los gastos operativos anuales después de las reducciones de los fondos mutuos subyacentes en los que la Cartera espera invertir al 2 de enero de 2026 y las Comisiones por Administración de Cartera que se asocian con esta al 2 de enero de 2026, que se pagan al Administrador del Programa. La Comisión por Administración de Cartera se reducirá anualmente para las Carteras de Fondos de Fidelity basadas en la edad según la asignación de activos de cada cartera entre los fondos mutuos subyacentes correspondientes a partir del primer día de cada año calendario y se refleja en el Programa Desplegable de Comisión por Administración de Cartera en la página 35. Las Carteras de Fondos Individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por Administración de Cartera. Las reducciones por exención de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes no aplique las comisiones o las reembolse. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de Gastos de las Carteras "Antes de las Reducciones" y "Después de las Reducciones" en la página 28 del Paquete de Información General del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al resumen financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a partir de septiembre de 2025. Visite www.aboutchet.com para conocer la información de gastos de la Cartera.

² La "Comisión del administrador del programa" es el porcentaje de los activos netos que el Fideicomiso paga a Fidelity por brindar servicios del Plan directo CHET.

³ La "Comisión estatal" es el porcentaje de los activos netos retenidos por el Fideicomiso.

⁴ Las "Comisiones varias" representan cualquier otro tipo de comisión o gasto impuesto por el Plan directo CHET.

⁵ La "Comisión total anual basada en activos" ilustra el total de las comisiones basadas en los activos que se imponen sobre los activos netos anualmente. Consulte el "Cuadro hipotético de costos de inversiones de \$10,000" de la página 38 para revisar el impacto de las comisiones y los gastos en una inversión hipotética de \$10,000 en el Plan sobre periodos de 1, 3, 5 y 10 años.

⁶ La "Comisión anual de mantenimiento de la cuenta" es la comisión anual deducida de un balance de cuenta cada año. El Plan Directo CHET **NO** aplica una comisión anual de mantenimiento de cuenta.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fondos de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre del 2025, y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (fondos de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (fondos de Fidelity) en el momento de la conversión.

ESTRUCTURA DE GASTOS Y COMISIONES DEL PLAN DIRECTO CHET: CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY

Cartera	Gastos por administración de Cartera y fondos subyacentes ¹				Comisión total anual basada en activos: ⁵	Comisión anual de mantenimiento de la cuenta ⁶
	Comisión del administrador del programa ²	Comisión estatal ³	Comisiones varias ⁴			
Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity)*	0.48%	0.09%	0.01%	N/D	0.58%	N/D
Cartera 2042 de CT (Fusión de Fidelity)	0.46%	0.09%	0.01%	N/D	0.56%	N/D
Cartera 2039 de CT (Fusión de Fidelity)	0.43%	0.09%	0.01%	N/D	0.53%	N/D
Cartera 2036 de CT (Fusión de Fidelity)	0.41%	0.09%	0.01%	N/D	0.51%	N/D
Cartera 2033 de CT (Fusión de Fidelity)	0.38%	0.09%	0.01%	N/D	0.48%	N/D
Cartera 2030 de CT (Fusión de Fidelity)	0.35%	0.09%	0.01%	N/D	0.45%	N/D
Cartera 2027 de CT (Fusión de Fidelity)	0.31%	0.09%	0.01%	N/D	0.41%	N/D
Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity)**	0.28%	0.09%	0.01%	N/D	0.38%	N/D
Cartera Multiactivos Sostenible de CT	0.05%	0.09%	0.01%	N/D	0.15%	N/D

¹ Las "Comisiones por Administración de Cartera y Fondo Subyacente" se basan en el promedio ponderado de los gastos operativos anuales después de las reducciones de los fondos mutuos subyacentes en los que la Cartera de Fusión de Fidelity espera invertir al 2 de enero de 2026 y las Comisiones por Administración de Cartera que se asocian con esta al 2 de enero de 2026, que se pagan al Administrador del Programa. La Comisión por Administración de Cartera se reducirá anualmente para las Carteras de Fusión de Fidelity basadas en la edad según la asignación de activos de cada Cartera entre los fondos mutuos subyacentes correspondientes a partir del primer día de cada año calendario y se refleja en el Programa Desplegable de Comisión por Administración de Cartera en la página 35. Las Carteras de fondos individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por administración de cartera. Las reducciones por exención de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes no aplique las comisiones o las reembolse. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de gastos de la Cartera "Antes de las reducciones" y "Después de las reducciones" en la página 29 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron a partir del estado financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible en el momento de la redacción de este Paquete de Información General a principios de septiembre de 2025. Visite www.aboutchet.com para ver la información de gastos de la Cartera.

² La "Comisión del administrador del programa" es el porcentaje de los activos netos que el Fideicomiso paga a Fidelity por brindar servicios del Plan directo CHET.

³ La "Comisión estatal" es el porcentaje de los activos netos retenidos por el Fideicomiso.

⁴ Las "Comisiones varias" representan cualquier otro tipo de comisión o gasto impuesto por el Plan directo CHET.

⁵ La "Comisión Total Anual Basada en Activos" ilustra el total de las comisiones basadas en los activos que se imponen sobre los activos netos anualmente. Consulte el "Cuadro de costos de inversión hipotética de \$10,000" de la página 39 para revisar el impacto de las comisiones y los gastos en una inversión hipotética de \$10,000 en el Plan sobre períodos de 1, 3, 5 y 10 años.

⁶ La "Comisión anual de mantenimiento de la cuenta" es la comisión anual deducida de un balance de cuenta cada año. El Plan Directo CHET **NO** aplica una comisión anual de mantenimiento de cuenta.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera universitaria de CT (Fusión de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity) en el momento de la conversión.

**PROGRAMA DESPLEGABLE DE COMISIÓN POR ADMINISTRACIÓN DE CARTERA
(CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY Y CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY)***

Años de la Cartera**	Años para la Universidad	Carteras de Fondos de Fidelity (%)	Carteras de Fusión de Fidelity (%)
2045	20	0.69%	0.49%
	19	0.68%	0.48%
	18	0.67%	0.48%
2042	17	0.66%	0.47%
	16	0.65%	0.46%
	15	0.64%	0.45%
2039	14	0.63%	0.44%
	13	0.62%	0.43%
	12	0.61%	0.43%
2036	11	0.60%	0.42%
	10	0.59%	0.41%
	9	0.58%	0.40%
2033	8	0.57%	0.39%
	7	0.56%	0.38%
	6	0.55%	0.37%
2030	5	0.53%	0.36%
	4	0.51%	0.35%
	3	0.50%	0.33%
2027	2	0.47%	0.32%
	1	0.45%	0.31%
	0	0.44%	0.29%
Cartera Universitaria	—	0.43%	0.28%

* El Programa Desplegable de Comisión por Administración de Cartera refleja la reducción anual de gastos para las Carteras de Fondos de Fidelity basadas en la edad y las Carteras de Fusión de Fidelity basadas en la edad. Estas reducciones de comisiones se producirán todos los años hasta que la asignación de activos de cada cartera se combine con la cartera universitaria y se reflejará en el Paquete de Información general o en www.aboutchet.com antes de enero de cada año calendario. Todo ajuste de Comisión por Administración de Cartera entrará en vigencia el primer día de cada año calendario y permanecerá constante hasta el último día del año calendario correspondiente. Visite www.aboutchet.com para conocer el Programa desplegable de comisión por administración de Carteras más reciente.

** Los Años de la Cartera representan cada Cartera de Fondos de Fidelity y Cartera de Fusión de Fidelity Basadas en la Edad y los rangos aproximados de años entre cada Cartera hasta que la última Cartera Basada en la Edad alcance el año que se combina con la Cartera Universitaria. Por ejemplo, a partir del 2 de enero de 2027, se espera que la Cartera Basada en la Edad de 2039 esté junto a 12 años de la Cartera Universitaria y el 0.61% para las Carteras de Fondos de Fidelity y el 0.43% para las Carteras de Fusión de Fidelity.

ESTRUCTURA DE GASTOS Y COMISIONES DEL PLAN DIRECTO CHET: CARTERAS DE ÍNDICE DE FIDELITY

Cartera	Gastos por administración de Cartera y fondos subyacentes¹	Comisión del administrador del programa²	Comisión estatal³	Comisiones varias⁴	Comisión total anual basada en activos⁵	Comisión anual de mantenimiento de la cuenta⁶
Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity)*	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera 2042 de CT (Índice de Fidelity)	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera 2039 de CT (Índice de Fidelity)	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera 2036 de CT (Índice de Fidelity)	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera 2033 de CT (Índice de Fidelity)	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera 2030 de CT (Índice de Fidelity)	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera 2027 de CT (Índice de Fidelity)	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity)**	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Índice de Fidelity)	0.04%	0.06%	0.01%	N/D	0.11%	N/D
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Índice de Fidelity)	0.04%	0.06%	0.01%	N/D	0.11%	N/D
Cartera Conservadora de CT (Índice de Fidelity)	0.04%	0.06%	0.01%	N/D	0.11%	N/D
Cartera Intermediate Treasury Index de CT	0.03%	0.06%	0.01%	N/D	0.10%	N/D
Cartera International Index de CT	0.05%	0.06%	0.01%	N/D	0.12%	N/D
Cartera Fidelity 500 Index de CT	0.01%	0.06%	0.01%	N/D	0.08%	N/D
Cartera Total Market Index de CT	0.01%	0.06%	0.01%	N/D	0.08%	N/D
Cartera U.S. Sustainability Index	0.11%	0.06%	0.01%	N/D	0.18%	N/D

¹ Las "Comisiones por Administración de Cartera y Fondo Subyacente" se basan en el promedio ponderado de los gastos operativos anuales después de las reducciones de los fondos mutuos subyacentes en los que la Cartera espera invertir al 2 de enero de 2026 y las Comisiones por Administración de Cartera, de haberlas, que se asocian con esta al 2 de enero de 2026, que se pagan al Administrador del Programa. Las Carteras de fondos individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por administración de cartera. Las reducciones por exención de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes no aplique las comisiones o las reembolse. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de gastos de la Cartera "Antes de las reducciones" y "Después de las reducciones" en la página 29 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron a partir del estado financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible en el momento de la redacción de este Paquete de Información General a principios de septiembre de 2025. Visite www.aboutchet.com para ver la información de gastos de la cartera.

² La "Comisión del administrador del programa" es el porcentaje de los activos netos que el Fideicomiso paga a Fidelity por brindar servicios del Plan directo CHET.

³ La "Comisión estatal" es el porcentaje de los activos netos retenidos por el Fideicomiso.

⁴ Las "Comisiones varias" representan cualquier otro tipo de comisión o gasto impuesto por el Plan directo CHET.

⁵ La "Comisión Total Anual Basada en Activos" ilustra el total de las comisiones basadas en los activos que se imponen sobre los activos netos anualmente. Consulte el "Cuadro de costos de inversión hipotética de \$10,000" de la página 39 para revisar el impacto de las comisiones y los gastos en una inversión hipotética de \$10,000 en el Plan sobre períodos de 1, 3, 5 y 10 años.

⁶ La "Comisión anual de mantenimiento de la cuenta" es la comisión anual deducida de un balance de cuenta cada año. El Plan Directo CHET **NO** aplica una comisión anual de mantenimiento de cuenta.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

* La Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (índice de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (índice de Fidelity) en el momento de la conversión.

ESTRUCTURA DE GASTOS Y COMISIONES DEL PLAN DIRECTO CHET: CARTERA DE DEPÓSITOS BANCARIOS

<u>Cartera</u>	<u>Comisión por Administración del Banco¹</u>	<u>Comisión del administrador del programa²</u>	<u>Comisión estatal³</u>	<u>Comisiones varias⁴</u>	<u>Comisión anual total basada en activos⁵</u>	<u>Comisión anual de mantenimiento de la cuenta⁶</u>
Cartera de Depósitos Bancarios de CT	0.00%-0.20%	0.04%-0.09%	0.01%	N/D	0.05%-0.30%	N/D

¹ La "Comisión por administración del banco" es la comisión pagada a Fidelity por brindar servicios administrativos relacionados con la Cartera Depósitos Bancarios. La comisión es un cargo que se aplica diariamente a los activos netos de la Cartera de Depósitos Bancarios con una tasa anual de 0.00% a 0.20% según la Tarifa Meta de los Fondos Federales y es de la siguiente manera: (A) 0.00% si la Tasa Meta de los Fondos Federales es de 0.00% a <0.50% y (b) 0.20% si la Tasa Meta de los Fondos Federales es de 0.50% o más.

² La "Comisión del administrador del programa" es el porcentaje de los activos netos que el Fideicomiso paga a Fidelity por brindar servicios del Plan directo CHET. La comisión es un cargo que se aplica diariamente a los activos netos de la Cartera de Depósitos Bancarios con una tasa anual de 0.04% a 0.09% según la Tarifa Meta de los Fondos Federales y es de la siguiente manera: (A) 0.04% si la Tasa Meta de los Fondos Federales es de 0.00% a <0.50% y (b) 0.09% si la Tasa Meta de los Fondos Federales es de 0.50% o más.

³ La "Comisión estatal" es el porcentaje de los activos netos retenidos por el Fideicomiso.

⁴ Las "Comisiones varias" representan cualquier otro tipo de comisión o gasto impuesto por el Plan directo CHET.

⁵ La "Comisión total anual basada en activos" ilustra el total de las comisiones basadas en los activos que se imponen sobre los activos netos anualmente. Esta comisión será de entre el 0.05% y el 0.30% según la Tasa Meta de los Fondos Federales diaria, como se describe arriba en las notas al pie 1 y 2. Consulte el "Cuadro hipotético de costos de inversiones de \$10,000" de la página 40 para revisar el impacto de las comisiones y los gastos en una inversión hipotética de \$10,000 en el Plan sobre períodos de 1, 3, 5 y 10 años.

⁶ La "Comisión anual de mantenimiento de la cuenta" es la comisión anual deducida de un balance de cuenta cada año. El Plan directo CHET **NO** aplica una comisión anual de mantenimiento de cuenta.

ESTRUCTURA DE GASTOS Y COMISIONES DEL PLAN DIRECTO CHET: CARTERA DE VALOR ESTABLE

<u>Cartera</u>	<u>Gastos por administración de Cartera y fondo subyacente¹</u>	<u>Comisión del administrador del programa²</u>	<u>Comisión estatal³</u>	<u>Comisiones varias⁴</u>	<u>Comisión anual total basada en activos⁵</u>	<u>Comisión anual de mantenimiento de la cuenta⁶</u>
Cartera de Valor Estable de CT	0.45%	0.07%	0.01%	N/D	0.53%	N/D

¹ Las "Comisiones Estimadas por Administración de Cartera y Fondo Subyacente" se basan en el promedio ponderado de los gastos operativos anuales después de las reducciones de los fondos mutuos subyacentes en los que la Cartera espera invertir al 2 de enero de 2026 y las Comisiones por Administración de Cartera (de haberlas) que se asocian con esta al 2 de enero de 2026, que se pagan al Administrador del Programa. Las Carteras de fondos individuales (tal como se definen en la página 13) no evalúan las Comisiones por administración de cartera. Las reducciones de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes renuncie o reembolse las comisiones. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Consulte las relaciones de gastos de la cartera "antes de las reducciones" y "después de las reducciones" en la página 30 del Paquete de Información general del Plan directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron a partir del estado financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible en el momento de la redacción de este Paquete de Información General a principios de septiembre de 2025. Los datos de gastos de "Comisiones Estimadas por Administración de Cartera y del Fondo Subyacente" de la Cartera de Valor Estable incluyen una Comisión Wrap por Seguros para los activos a largo plazo que actualmente es del 0.15% de los activos netos de la Cartera, pero pueden aumentar o disminuir sin previo aviso según los términos del contrato con los proveedores de seguros. Para obtener más información, consulte "Comisión wrap por seguros de valor estable" en la página 32 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Visite www.aboutchet.com para ver la información de gastos de la Cartera.

² La "Comisión del administrador del programa" es el porcentaje de los activos netos que el Fideicomiso paga a Fidelity por brindar servicios del Plan directo CHET.

³ La "Comisión estatal" es el porcentaje de los activos netos retenidos por el Fideicomiso.

⁴ Las "Comisiones varias" representan cualquier otro tipo de comisión o gasto impuesto por el Plan directo CHET.

⁵ La "Comisión Total Anual Basada en Activos" ilustra el total de las comisiones basadas en los activos que se imponen sobre los activos netos anualmente. Consulte el "Cuadro de costos de inversión hipotética de \$10,000" de la página 40 para revisar el impacto de las comisiones y los gastos en una inversión hipotética de \$10,000 en el Plan sobre períodos de 1, 3, 5 y 10 años.

⁶ La "Comisión anual de mantenimiento de la cuenta" es la comisión anual deducida de un balance de cuenta cada año. El Plan directo CHET **NO** aplica una comisión anual de mantenimiento de cuenta.

Cuadro de costos de inversiones. Las cifras de las siguientes tablas ilustran el impacto de las comisiones y los gastos en una inversión hipotética de \$10,000 en el Plan Directo CHET al 2 de enero de 2026.

TABLA HIPOTÉTICA DE COSTOS DE INVERSIONES DE \$10,000: CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY

<u>Cartera</u>	<u>1 año</u>	<u>3 años</u>	<u>5 años</u>	<u>10 años</u>
Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity)*	\$ 85	\$ 265	\$ 460	\$ 1,025
Cartera 2042 de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 82	\$ 255	\$ 444	\$ 990
Cartera 2039 de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 79	\$ 246	\$ 428	\$ 954
Cartera 2036 de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 76	\$ 237	\$ 411	\$ 918
Cartera 2033 de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 73	\$ 227	\$ 395	\$ 883
Cartera 2030 de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 67	\$ 211	\$ 368	\$ 822
Cartera 2027 de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 61	\$ 192	\$ 335	\$ 750
Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity)**	\$ 59	\$ 186	\$ 324	\$ 726
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 95	\$ 296	\$ 515	\$ 1,143
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 84	\$ 262	\$ 455	\$ 1,014
Cartera Conservadora de CT (Fondos de Fidelity)	\$ 46	\$ 144	\$ 252	\$ 567

La tabla hipotética compara el costo aproximado de invertir en el Plan Directo CHET durante de diferentes períodos. El gráfico supone una inversión inicial en una Cartera del Plan Directo CHET de \$10,000 que invierte en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa (**Carteras de Fondos de Fidelity**) y una tasa anual de rentabilidad del 5%, calculada anualmente. Las cantidades de dólares se calculan mediante relaciones de gastos de las Carteras después de las reducciones. Las reducciones por exención de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes no aplique las comisiones o las reembolse. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de gastos de la Cartera “Antes de las reducciones” y “Después de las reducciones” en la página 28 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al resumen financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a partir de septiembre de 2025. Se considera que todas las relaciones de gastos y asignaciones de activos permanecen iguales por el tiempo que duran los períodos. El cuadro supone que todas las redenciones se realizan para Gastos Calificados de Educación Superior y, por lo tanto, no refleja el impacto de los posibles impuestos federales, estatales o locales. Este cuadro hipotético no tiene por finalidad predecir ni proyectar el desempeño de la inversión. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Sus propios resultados variarán.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fondos de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre del 2025, y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (fondos de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (fondos de Fidelity) en el momento de la conversión.

TABLA HIPOTÉTICA DE COSTOS DE INVERSIONES DE \$10,000: CARTERAS DE ÍNDICE DE FIDELITY

<u>Cartera</u>	<u>1 año</u>	<u>3 años</u>	<u>5 años</u>	<u>10 años</u>
Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity)*	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera 2042 de CT (Índice de Fidelity)	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera 2039 de CT (Índice de Fidelity)	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera 2036 de CT (Índice de Fidelity)	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera 2033 de CT (Índice de Fidelity)	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera 2030 de CT (Índice de Fidelity)	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera 2027 de CT (Índice de Fidelity)	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity)**	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Índice de Fidelity)	\$ 11	\$ 35	\$ 62	\$ 141
Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Índice de Fidelity)	\$ 11	\$ 35	\$ 62	\$ 141
Cartera Conservadora de CT (Índice de Fidelity)	\$ 11	\$ 35	\$ 62	\$ 141
Cartera Intermediate Treasury Index de CT	\$ 10	\$ 32	\$ 56	\$ 128
Cartera International Index de CT	\$ 12	\$ 39	\$ 68	\$ 154
Cartera Fidelity 500 Index de CT	\$ 8	\$ 26	\$ 45	\$ 103
Cartera Total Market Index de CT	\$ 8	\$ 26	\$ 45	\$ 103
Cartera U.S. Sustainability Index	\$ 18	\$ 58	\$ 101	\$ 230

La tabla hipotética compara el costo aproximado de invertir en el Plan Directo CHET durante de diferentes períodos. El gráfico supone una inversión inicial de \$10,000 en una Cartera del Plan Directo CHET que invierte en fondos mutuos de índice de Fidelity (**Carteras de Índice de Fidelity**) y una tasa de rentabilidad anual del 5%, que se calcula anualmente. Las cantidades de dólares se calculan mediante relaciones de gastos de las Carteras después de las reducciones. Las reducciones por exención de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes no aplique las comisiones o las reembolse. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de gastos de la Cartera “Antes de las reducciones” y “Después de las reducciones” en la página 29 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al resumen financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a partir de septiembre de 2025. Se considera que todas las relaciones de gastos y asignaciones de activos permanecen iguales por el tiempo que duran los períodos. El cuadro supone que todas las redenciones se realizan para Gastos Calificados de Educación Superior y, por lo tanto, no refleja el impacto de los posibles impuestos federales, estatales o locales. Este gráfico hipotético no tiene por finalidad predecir ni proyectar el rendimiento de la inversión. El desempeño pasado no garantiza los resultados futuros. Sus propios resultados variarán.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

* La Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (índice de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (índice de Fidelity) en el momento de la conversión.

TABLA HIPOTÉTICA DE COSTOS DE INVERSIONES DE \$10,000: CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY

<u>Cartera</u>	<u>1 año</u>	<u>3 años</u>	<u>5 años</u>	<u>10 años</u>
Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity)*	\$ 59	\$ 186	\$ 324	\$ 726
Cartera 2042 de CT (Fusión de Fidelity)	\$ 57	\$ 179	\$ 313	\$ 701
Cartera 2039 de CT (Fusión de Fidelity)	\$ 54	\$ 170	\$ 296	\$ 665
Cartera 2036 de CT (Fusión de Fidelity)	\$ 52	\$ 164	\$ 285	\$ 640
Cartera 2033 de CT (Fusión de Fidelity)	\$ 49	\$ 154	\$ 269	\$ 604
Cartera 2030 de CT (Fusión de Fidelity)	\$ 46	\$ 144	\$ 252	\$ 567
Cartera 2027 de CT (Fusión de Fidelity)	\$ 42	\$ 132	\$ 230	\$ 518
Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity)**	\$ 39	\$ 122	\$ 213	\$ 480
Cartera Multiactivos Sostenible de CT	\$ 15	\$ 48	\$ 85	\$ 192

La tabla hipotética compara el costo aproximado de invertir en el Plan Directo CHET durante de diferentes períodos. El gráfico supone una inversión inicial de \$10,000 en una Cartera del Plan Directo CHET que invierte en una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa e indexados (**Carteras de Fusión de Fidelity**) y una tasa de rentabilidad anual del 5%, que se calcula anualmente. Las cantidades de dólares se calculan mediante relaciones de gastos de las Carteras después de las reducciones. Las reducciones por exención de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes no aplique las comisiones o las reembolse. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de gastos de la Cartera “Antes de las reducciones” y “Después de las reducciones” en la página 29 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al resumen financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a partir de septiembre de 2025. Se considera que todas las relaciones de gastos y asignaciones de activos permanecen iguales por el tiempo que duran los períodos. El cuadro supone que todas las redenciones se realizan para Gastos Calificados de Educación Superior y, por lo tanto, no refleja el impacto de los posibles impuestos federales, estatales o locales. Este gráfico hipotético no tiene por finalidad predecir ni proyectar el rendimiento de la inversión. El desempeño pasado no garantiza los resultados futuros. Sus propios resultados variarán.

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera universitaria de CT (Fusión de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity) en el momento de la conversión.

TABLA HIPOTÉTICA DE COSTOS DE INVERSIONES DE \$10,000: CARTERA DE DEPÓSITOS BANCARIOS

Cartera	1 año	3 años	5 años	10 años
Cartera de Depósitos Bancarios de CT	\$ 31	\$ 97	\$ 169	\$ 381

La tabla hipotética compara el costo aproximado de invertir en el Plan Directo CHET a lo largo del tiempo. El gráfico supone una inversión inicial de \$10,000 en la **Cartera depósitos bancarios** y una tasa anual de rentabilidad del 5%, compuesta anualmente. Las relaciones de gastos de la Cartera variarán según la Tasa meta de los fondos federales y darán como resultado una relación de gastos de Cartera que será de entre el 0.05% y el 0.30%. Las cantidades de dólares ilustradas en el gráfico variarán según la relación de gastos de la Cartera vigente en ese momento. El cuadro supone que todas las redenciones se hacen para Gastos Calificados de Educación Superior y, por lo tanto, no refleja el impacto de los posibles impuestos federales, estatales o locales. Este gráfico hipotético no tiene por finalidad predecir ni proyectar el rendimiento de la inversión. El desempeño pasado no garantiza los resultados futuros. Sus propios resultados variarán.

TABLA HIPOTÉTICA DE COSTOS DE INVERSIONES DE \$10,000: CARTERA DE VALOR ESTABLE

Cartera	1 año	3 años	5 años	10 años
Cartera de Valor Estable de CT	\$ 54	\$ 170	\$ 296	\$ 665

La tabla hipotética compara el costo aproximado de invertir en el Plan Directo CHET durante de diferentes períodos. El gráfico supone una inversión inicial de \$10,000 en la **Cartera de Valor Estable** que invierte en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity administrados activamente o indexados y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos y una tasa de rentabilidad anual del 5%, que se calcula anualmente. Las cantidades de dólares se calculan mediante relaciones de gastos de las Carteras después de las reducciones. Las reducciones de las comisiones por gastos posteriores reflejan los gastos después de que el asesor de inversiones de los fondos mutuos subyacentes renuncie o reembolse las comisiones. Todo reembolso de este tipo es voluntario y puede disminuir o eliminarse en cualquier momento. Para obtener más información, consulte las Relaciones de gastos de la Cartera “Antes de las reducciones” y “Después de las reducciones” en la página 30 del Paquete de Información general del Plan Directo CHET. Los datos de gastos de los fondos mutuos subyacentes se obtuvieron al resumen financiero publicado más reciente de cada fondo (informe anual o semestral) disponible públicamente en el momento de la redacción de este Paquete de Información general a partir de septiembre de 2025. Se considera que todas las relaciones de gastos y asignaciones de activos permanecen iguales por el tiempo que duran los períodos. El cuadro supone que todas las redenciones se realizan para Gastos Calificados de Educación Superior y, por lo tanto, no refleja el impacto de los posibles impuestos federales, estatales o locales. Este cuadro hipotético no tiene por finalidad predecir ni proyectar el desempeño de la inversión. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Sus propios resultados variarán.

CÓMO ELEGIR SUS INVERSIONES

Si bien la ley federal no permite que los Participantes del plan 529 tengan un rol activo al elegir las inversiones, el Plan Directo CHET sí le ofrece algo de flexibilidad.

Su primer paso es decidir si preferiría seguir una Estrategia Basada en la Edad (la opción más simple) o crear una estrategia personalizada para usted.

Decidir qué estrategia es la correcta para usted

Estrategia Basada en la Edad. Con esta estrategia, toda su cuenta se invertirá en la Cartera Basada en la Edad que corresponde al año de nacimiento de su Beneficiario y el año aproximado en que se anticipa que el Beneficiario comenzará la universidad. Usted puede elegir una Cartera Basada en la Edad que invierta principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa (**Carteras de Fondos de Fidelity**), fondos mutuos de índice de Fidelity (**Carteras de Índice de Fidelity**) o una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa e indexados (**Carteras de Fusión de Fidelity**). Cada Cartera deviene cada vez más conservadora con el transcurso del tiempo, en la medida en que el Beneficiario se aproxima a la edad universitaria. Si se siente cómodo con el enfoque de la Cartera Basada en la Edad como se describe en este Paquete de Información General, puede seleccionar esta estrategia marcando el recuadro correspondiente en la sección "Estrategia basada en la edad" de su solicitud de cuenta.

Estrategia Personalizada. Con esta estrategia, puede asignar sus activos entre todas las Carteras Estáticas, basadas en la edad, de Fondos Individuales, Depósitos Bancarios y Valor Estable que se ofrecen en el Plan Directo CHET. Para utilizar una estrategia personalizada, marque la casilla apropiada en la sección "Estrategia Personalizada" de su solicitud de cuenta. Escriba las asignaciones que quiere, con incrementos del 5%.

¿BASADA EN LA EDAD O PERSONALIZADA?

Una amplia variedad de criterios pueden ser parte de la decisión de la estrategia e incluir posiblemente una o más de las siguientes razones.

Es posible que desee considerar la **Estrategia Basada en la Edad** si:

- está más interesado en la conveniencia que en el control personal de la asignación
- se sentiría más cómodo dejando que los profesionales de inversión de Fidelity administren su asignación

Es posible que desee considerar una **Estrategia Personalizada** si:

- desea tomar sus propias decisiones de inversión en la medida que la ley lo permita

- desea opciones de inversión específicas o una selección personalizada de opciones de inversión diseñadas para beneficiarios de cualquier edad
- desea invertir en una o más Carteras estáticas, de Fondos Individuales, Basadas en la edad, Depósitos Bancarios o de Valor estable
- desea combinar las Carteras estáticas, de Fondos Individuales, Basadas en la edad, Depósitos Bancarios o de Valor estable para agregar un enfoque más conservador o agresivo a su cuenta

Cambio de estrategia o asignación

A menos que usted la cambie, la estrategia que elija al configurar la cuenta permanecerá en pie por el tiempo de duración de la cuenta. Las Carteras Basadas en la Edad cambiarán de asignación según el cronograma de asignación descrito anteriormente, hasta que se incluyan en la Cartera Universitaria (Fondos de Fidelity, Índice de Fidelity o Fusión de Fidelity). Las Carteras Estáticas, de Fondos Individuales, de Valor Estable o de Depósitos Bancarios retendrán sus asignaciones específicas.

Aunque la Estrategia Basada en la Edad está diseñada para eliminar la necesidad de un cambio de estrategia, sería recomendable que revise su estrategia seleccionada con regularidad. No hay nada que prohíba el cambio a una Estrategia Personalizada. Por el contrario, aunque se recomienda que las Estrategias Personalizadas se revisen y actualicen periódicamente, no hay obligación de hacerlo.

CONSIDERACIONES SOBRE LA ESTRATEGIA BASADA EN LA EDAD

Una vez que decide que quiere crear una Estrategia Basada en la Edad o Personalizada, la siguiente decisión que deberá tomar es si quiere invertir en Carteras de Fondos de Fidelity, Índice de Fidelity o Fusión de Fidelity.

Es posible que quiera considerar principalmente fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa (**Carteras de Fondos de Fidelity**) si usted:

- desea Carteras con una estrategia de asignación de activos activa que invierte en fondos mutuos subyacentes que buscan generar rentabilidades que puedan alcanzar un mayor índice de mercado a largo plazo, pero pueden tener un mayor riesgo que las Carteras Indexadas porque buscan mayores rendimientos.
- busca Carteras que invierten en fondos mutuos subyacentes que son administrados por administradores dedicados a las carteras que están tomando decisiones de inversión respaldados por la investigación de inversiones de propiedad de Fidelity.

Es posible que quiera considerar fondos mutuos de índice de Fidelity (**Carteras de Índice de Fidelity**) si usted:

- desea Carteras que invierten en fondos mutuos subyacentes que buscan generar rentabilidades que tratan de reflejar el rendimiento y los riesgos de un índice de mercado importante a largo plazo.
- busca Carteras que invierten en fondos mutuos subyacentes que son capaces de mantener bajos los costos de transacciones y otros gastos porque los fondos subyacentes se administran pasivamente, lo que significa que los títulos valores que se tienen en el índice respectivo determinan las inversiones de la Cartera, no un administrador de cartera.

Es posible que quiera considerar una combinación de fondos mutuos de Fidelity administrados de manera activa e indexados (**Carteras de Fusión de Fidelity**) si usted:

- quiere Carteras con una estrategia de asignación de activos que invierte en una combinación de fondos mutuos subyacentes de índice de Fidelity y subyacentes administrados de manera activa. Estas Carteras están constituidas por fondos mutuos subyacentes que intentan superar un índice principal de mercado a largo plazo, así como también por aquellos fondos mutuos subyacentes que buscan generar rentabilidad que intente reflejar el desempeño y los riesgos de un índice principal de mercado a largo plazo.

Sin embargo, con cualquier estrategia hay limitaciones respecto a la frecuencia con la que puede modificarse una estrategia o asignación. **En general, debe evaluar periódicamente y, si correspondiera, ajustar sus elecciones de inversión con su horizonte temporal, incluyendo el horizonte temporal de su educación, la tolerancia a los riesgos y los objetivos de inversión en mente.**

Traslado de dinero entre Carteras. La legislación tributaria federal proporciona dos circunstancias en las cuales puede mover dinero entre Carteras dentro de una cuenta existente:

- Dos veces en un año calendario. Puede transferir el dinero entre las Carteras en línea o llamar a Fidelity al 1-888-799-2438 para dar sus indicaciones. Puede también descargar o pedir un formulario de Instrucciones de inversiones del Plan 529 y, luego, completar y enviar el formulario usando las instrucciones que proporciona.
- Cuando sustituye al Beneficiario de la cuenta por otro miembro de la familia del Beneficiario original. Descargue o llame para solicitar un formulario de Cambio de Beneficiario del Plan de Inversión Universitaria y una Solicitud de cuenta, si el nuevo Beneficiario no tiene una cuenta 529 existente. Complete y envíe los formularios según las instrucciones que proporcionan. Tenga en cuenta que hay restricciones y consideraciones impositivas para las sustituciones de Beneficiario.

Cómo cambiar la forma en la que se asignarán las contribuciones futuras. En cualquier momento, puede cambiar la asignación de aportes que se hacen a una cuenta en el futuro. Para hacerlo, puede acceder en línea, llamar a Fidelity al número 1-888-799-2438 para brindar sus indicaciones, o descargar o solicitar un formulario de instrucciones de inversión del Plan 529; luego complete y envíe el formulario utilizando las indicaciones que proporciona. Asegúrese de decirnos si el cambio se aplica a todos los aportes futuros o solo a uno.

Los participantes del Plan Directo CHET no podrán transferir dinero de la Cartera de Valor Estable a la Cartera depósitos bancarios. Revise detenidamente su selección de Cartera antes de invertir en el Plan Directo CHET. Se recomienda consultar a un asesor financiero o fiscal antes de invertir.

Transferencias entre cuentas del plan 529 dentro del Fideicomiso. Puede transferir dinero a su Cuenta del Plan Directo CHET desde otra cuenta del plan 529 dentro del Fideicomiso (es decir, otro programa de educación calificado emitido por el Fideicomiso) para el beneficio del mismo Beneficiario designado. Dicha transferencia se considerará un cambio de opción de inversión, que se puede realizar dos veces por año calendario según la ley impositiva federal. Antes de hacer una transferencia, se recomienda consultar a un asesor impositivo profesional.

CÓMO CAMBIAR DE BENEFICIARIO

En cualquier momento, puede sustituir al Beneficiario de una cuenta del Plan Directo CHET por alguien reconocido por la legislación tributaria federal como un miembro de la familia del Beneficiario original. No debería haber ninguna consecuencia respecto al impuesto federal a los ingresos por dicho cambio (aunque podría haber consecuencias en cuanto a los impuestos a los actos a título gratuito o transferencias con salto generacional). Puede mover el dinero de una cuenta a otra cuenta para alguien que no es un miembro de la familia permitido, pero para los fines impositivos, esto es igual a si hubiese extraído el dinero y no lo hubiera utilizado para Gastos Calificados de Educación Superior del Beneficiario; consulte la página 47.

Para los fines de un plan 529, un miembro de la familia se define como cualquiera que tiene una o más de las siguientes relaciones con el Beneficiario (incluso mediante la adopción como hijo) o, con las excepciones detalladas, es el cónyuge o cualquiera que tenga dicha relación:

- hermano/a o medio/a hermano/a
- primo directo (pero no el cónyuge de un primo directo)
- descendiente (por ejemplo, hijo o nieto)
- ancestro (por ejemplo, padre/madre o abuelo/a)
- sobrino o sobrina de sangre

- tía o tío por consanguinidad
- yerno/nuera, suegro/as o cuñados/as
- cónyuge
- padrastro/madrastra, hermanastro/a o hijastro/a (pero no otros parientes adoptivos)

Tenga en cuenta que si el nuevo Beneficiario pertenece a una generación más joven que la del Beneficiario original, el Beneficiario original puede estar sujeto a un impuesto sobre la transmisión gratuita de bienes o GST.

Puede sustituir al Beneficiario de una cuenta en línea o puede solicitar o descargar un Formulario de Sustitución del Beneficiario del Plan de Inversión Universitaria. Complete y envíe el formulario según las instrucciones que proporciona. A menos que usted establezca lo contrario, cualquier dinero en un Fondo Estático o Individual, Depósito Bancario o Cartera de Valor Estable permanecerá allí, y cualquier dinero en una Cartera Basada en la Edad se transferirá a una Cartera Basada en la Edad que esté determinada por el año de nacimiento del Beneficiario (si es diferente a la Cartera Basada en la Edad actual).

Puede transferir todos los activos de una cuenta a una cuenta que usted mantiene para otro Beneficiario, o solo una parte de los activos.

PUNTOS UGMA/UTMA

No puede cambiar el Beneficiario de una cuenta UGMA/UTMA 529.

En una cuenta UGMA/UTMA 529, las reglas concernientes a la sucesión de la cuenta son diferentes:

- El custodio de una cuenta UGMA/UTMA 529 puede sustituirse. Si el custodio renunciara por alguna razón, se puede nombrar a un custodio sucesor.
- El custodio de una cuenta UGMA/UTMA 529 puede nombrar a un custodio sucesor al establecerlo en su testamento por escrito o al ejecutar una carta designación adecuadamente notariada.
- Si un custodio muere sin nombrar a un custodio sucesor, lo que suceda dependerá de la edad del menor:
 - Si el menor tiene catorce años o más, puede nombrar a un custodio sucesor al proporcionar a Fidelity una carta notariada para tal fin.
 - Si el menor tiene menos de catorce años, su tutor autorizado legalmente se convertirá en custodio sucesor una vez que se haya presentado a Fidelity pruebas de la tutela. Si no hay un tutor, o el tutor no actuara como tal, cualquier persona interesada (como un miembro adulto de la familia o el representante del custodio) puede solicitarle a un tribunal que nombre a un custodio sucesor.
- Las disposiciones del punto anterior también son válidas si un custodio quedara incapacitado.

CÓMO SUSTITUIR AL PARTICIPANTE

En general, no puede poner su cuenta del Plan Directo CHET a nombre de cualquier otra persona. La cuenta debe permanecer a nombre del Participante hasta que se cierre o que el Participante muera. (Hay excepciones para las cuentas UGMA/UTMA 529; consulte la barra lateral).

Si desea que alguien más tenga el dinero de la cuenta, será necesario que retire el dinero de la cuenta y se los dé, pagando los impuestos que correspondan.

Cómo Elegir a un "Participante Sucesor"

Si un Participante muere mientras aún hay dinero en la cuenta, Fidelity necesitará reconocer un "Participante Sucesor" para que se haga cargo del rol del Participante. Como Participante, tendrá la capacidad de nombrar un Participante Sucesor, y un Participante Sucesor contingente, por si ambos son necesarios.

La forma más simple y confiable de nombramiento es hacerlo en la solicitud de cuenta. Puede agregar o cambiar a un Participante Sucesor o Participante Sucesor contingente en una cuenta existente mediante la utilización del Formulario de Participante Sucesor. Puede obtener el formulario llamando al 1-888-799-2438 o descargarlo de www.aboutchet.com. También puede agregar o cambiar información del Participante Sucesor en línea.

Un Participante Sucesor puede ser un fideicomiso o un residente de los EE. UU., debe tener como mínimo 18 años cumplidos, ser titular de un número de seguro social o de identificación tributaria; puede ser un miembro de la familia u otro no relacionado. El Participante Sucesor puede incluso ser el mismo Beneficiario, siempre y cuando el Beneficiario tenga por lo menos 18 años, tenga un número de Seguro Social y sea un residente de los EE. UU.

Transferencia de control a un Participante Sucesor

Si un Participante muere, necesitaremos los siguientes documentos para poder poner una cuenta a nombre de un Participante Sucesor:

- carta de instrucción
- formulario de reparto
- copia certificada del acta de defunción
- solicitud de nueva cuenta (si se nombra un Participante Sucesor y aún no tiene una cuenta para el mismo Beneficiario)
- copia certificada del testamento de las cartas o las cartas de administración (si el Participante no dejó algún formulario de Participante Sucesor)

Si hay un Formulario de Participante Sucesor completado, los documentos deben ser enviados por el Participante Sucesor nombrado en el formulario. Si no existe ningún formulario, el/la albacea de la herencia del Participante deberá enviar los documentos. Fidelity se reserva el derecho a exigir documentación adicional.

NOTAS:

¿POR QUÉ DEBERÍA NOMBRAR A UN PARTICIPANTE SUCESOR?

Aunque no es necesario que nombre a un Participante sucesor en su solicitud de cuenta, existen buenas razones por las que es recomendable hacerlo.

Si usted (el Participante) muere, el que se transforme en el Participante Sucesor tendrá el control sobre la cuenta. El Participante Sucesor tendrá el poder de cambiar al Beneficiario, incluso el poder de cerrar la cuenta y quedarse con el dinero (menos los impuestos correspondientes).

Puede nombrar a un Participante Sucesor en su testamento. No obstante, hasta que se asigne su patrimonio, lo que podría tardar meses o incluso años, puede resultar difícil o imposible para alguien realizar los cambios deseados en la cuenta o extraer dinero, incluso para los Gastos Calificados de Educación Superior. Y si no designa a un Participante Sucesor, entonces se designará uno por ley, lo que podría implicar la selección de una persona que usted no habría elegido.

La designación del Participante Sucesor en la solicitud de su cuenta puede ser la forma más directa que usted tiene para evitar estos posibles problemas.

CÓMO REALIZAR EXTRACCIONES Y CERRAR UNA CUENTA

En esta sección, encontrará información e instrucciones sobre cómo extraer dinero de su Cuenta del Plan Directo CHET y sobre cómo determinar las implicancias impositivas de una extracción antes de que solicite una.

Los programas calificados de educación de la Sección 529 tienen como fin que se los utilice solo para ahorrar para Gastos Calificados de Educación Superior. Estos Programas no tienen como objetivo que los utilice, ni los debería utilizar, cualquier contribuyente con el fin de evadir impuestos o penalizaciones impositivas federales o estatales. Se recomienda a los contribuyentes que soliciten asesoramiento fiscal de un asesor impositivo independiente según sus propias circunstancias particulares.

CÓMO DETERMINAR EL ESTADO IMPOSITIVO DE UNA EXTRACCIÓN

Uno de los principales beneficios de una cuenta del plan 529 es que el dinero en la cuenta crece con el impuesto federal a las ganancias diferido. Una vez que el dinero está en una cuenta, debería tener menos consecuencias fiscales (o ninguna) para usted hasta que lo retire. Incluso si las tuviera, si la extracción es para "Gastos Calificados de Educación Superior", según se define en la Sección 529 del Código de Impuestos Internos, usted puede disfrutar de beneficios impositivos adicionales.

Tenga en cuenta que la información impositiva descrita aquí busca ser una guía útil, pero no es completa y no es un consejo impositivo. Tenga presente que la siguiente información fiscal refiere a leyes impositivas federales, salvo que indique lo contrario, y no a impuestos locales o estatales que se pudieran aplicar. Antes de realizar cualquier transacción en una Cuenta del Plan CHET, debe consultar a un asesor impositivo profesional.

Extracciones exentas de impuestos

El dinero que toma de una Cuenta del Plan Directo CHET para los Gastos calificados de educación superior del beneficiario en general no está sujeto al impuesto federal a las ganancias.

Existen tres pruebas principales para determinar los Gastos Calificados de Educación Superior: con qué tipo de programa o institución educativa se relacionan los gastos, para qué se utilizó el dinero y si los gastos pueden documentarse.

Acreditación de la universidad. Para que los gastos educativos en una universidad o facultad califiquen, el Beneficiario debe estar inscrito en una Institución Educativa Elegible que cumpla con las normas específicas de acreditación federal y participe en programas federales de asistencia financiera. Estas instituciones incluyen:

- La mayoría de las facultades y universidades con carreras de cuatro años, tanto de grado como de posgrado.
- Muchas instituciones de dos años.

- Muchas escuelas vocacionales y privadas.
- Instituciones extranjeras que son elegibles para el programa federal de préstamos a estudiantes, incluso algunas facultades de medicina extranjeras (para obtener una lista completa de las Instituciones Educativas Elegibles, visite www.fsapartners.ed.gov).

Asegúrese de que la universidad o facultad del Beneficiario sea una Institución Educativa Elegible con fines de utilizar activos del plan 529 para cubrir gastos antes de realizar una extracción. Los activos de la cuenta 529 también podrán utilizarse para ciertos gastos de educación primaria y secundaria. Hasta \$20,000 por año imponible en activos de la cuenta 529 se podrán usar para gastos relacionados con la inscripción del Beneficiario en una institución pública, privada o religiosa de educación primaria o secundaria. Si bien los activos podrán provenir de múltiples cuentas 529, el límite de retiro calificado de \$20,000 se agrupará por Beneficiario. El IRS no ha brindado orientación hasta la fecha en cuanto a la metodología de asignación del máximo anual de \$20,000 entre las extracciones de las distintas cuentas 529 del mismo Beneficiario. Además, los activos de la cuenta 529 también se podrán utilizar para ciertos gastos del programa de aprendizaje del Beneficiario, así como para gastos calificados de certificaciones postsecundarias en programas de certificaciones postsecundarias reconocidas, y se podrán utilizar de manera vitalicia hasta \$10,000 por persona para pagar el capital o los intereses sobre un préstamo calificado de educación del Beneficiario o un hermano del Beneficiario. Aunque los activos pueden provenir de varias cuentas 529, el límite de retiro calificado vitalicio de \$10,000 para los pagos calificados de préstamos de educación se sumará por Beneficiario o por cada hermano del Beneficiario, según corresponda. El IRS no ha brindado orientación hasta la fecha en cuanto a la metodología de asignación del máximo anual vitalicio de \$10,000 por persona entre las extracciones de las distintas cuentas 529.

Propósito del gasto. Las extracciones calificadas incluyen dinero utilizado para pagar cualquiera de los siguientes gastos educativos calificados:

Gastos de Educación Superior en una Institución Educativa Elegible

- matrícula y cuotas.
- libros, útiles, equipos y tecnología informática, y equipos necesarios para la inscripción.
- alojamiento y comida, siempre y cuando el Beneficiario asista a la institución por lo menos a medio tiempo (actualmente, si el estudiante vive en un alojamiento que es propiedad de la institución educativa o es administrado por esta, el monto asignable es el costo real; de lo contrario, está limitado a la parte de alojamiento y comida de la cifra mínima de "costo de asistencia" de la institución).
- "servicios de necesidades especiales" requeridos por un Beneficiario con necesidades especiales relacionadas con la asistencia a la institución.

Tenga en cuenta que los gastos utilizados para reclamar el crédito fiscal American Opportunity o los créditos Lifetime Learning (consulte la página 52), o cualquier gasto cubierto por una beca o una subvención libres de impuestos, no se consideran Gastos Calificados de Educación Superior.

Gastos de educación primaria y secundaria

- Gastos de hasta \$20,000 por año para matrícula, materiales curriculares, libros, materiales en línea, matrícula de tutoría (bajo ciertas condiciones), cuotas para pruebas estandarizadas nacionales, cuotas de inscripción dual en una institución de educación superior, y ciertas terapias educativas para estudiantes con discapacidades en relación con la inscripción del Beneficiario en una institución educativa primaria o secundaria pública, privada o religiosa.

Debido a que el límite anual de \$20,000 sobre el monto de gastos de matrícula de primaria y secundaria tratado como Gastos Calificados de Educación Superior se aplica a la suma de todos las extracciones de todas las cuentas 529 que designan al mismo Beneficiario, independientemente de quién sea el propietario de la cuenta, si usted está al tanto de cualquier otra cuenta 529 con el mismo Beneficiario, deberá coordinar con el propietario de esa otra cuenta y con su asesor impositivo en lo que respecta a cuáles son las extracciones que se van a tratar como Gastos Calificados de Educación Superior.

Aprendizajes

- Los gastos por tarifas, libros, útiles y equipos necesarios para la participación de un Beneficiario designado en un programa de aprendizaje registrado y certificado por la Secretaría de Trabajo, según la Sección 1 de la Ley Nacional de Aprendizaje.

Pago de préstamos estudiantiles

- los montos pagados como capital o interés sobre cualquier préstamo calificado de educación (tal como se define en la Sección 221(d) del Código) del Beneficiario o un hermano del Beneficiario. El monto tratado como un gasto calificado está sujeto a un límite vitalicio de \$10,000 por persona. Cualquier deducción del impuesto federal sobre la renta a la que se pueda recurrir por el interés en cualquier préstamo calificado de educación se reducirá por el componente de interés de cualquier retiro calificado que se utilice para pagar un préstamo calificado de educación del contribuyente aplicable en el año fiscal correspondiente. Debido a que el límite vitalicio de \$10,000 por persona sobre la cantidad de capital o interés de un préstamo calificado de educación tratado como Gastos de Educación Superior Calificados se aplica en total a todas las extracciones de las cuentas 529, independientemente de quién es el propietario de la cuenta, si tiene conocimiento de cualquier otra extracción de una cuenta 529 para dichos pagos para el mismo Beneficiario o el hermano del Beneficiario, debe coordinar con el propietario de cualquier otra cuenta y con su asesor fiscal cuánto del límite de \$10,000 permanece disponible para las extracciones para dicho propósito desde su cuenta 529 para el Beneficiario o un hermano en particular del Beneficiario, y qué extracciones se tratarán como Gastos Calificados de Educación Superior.

Gastos de Certificaciones Postsecundarias

- Gastos por "gastos calificados de certificaciones postsecundarias", que incluyen matrícula, tarifas, libros, suministros y equipos requeridos para la inscripción o asistencia de un beneficiario designado en un "programa de certificaciones postsecundarias reconocidas" (como se define a continuación) o cualquier otro gasto incurrido en relación con la inscripción o asistencia a un programa de certificaciones postsecundarias reconocidas si dicho gasto, si se incurre en relación con la inscripción o asistencia a una Institución Educativa Elegible, se cubrirá como un Gasto de Educación Superior Calificado; las tarifas de pruebas requeridas para obtener o mantener una credencial postsecundaria reconocida; y las tarifas de educación continua requeridas para mantener un título postsecundario reconocido.

"Programa de Certificaciones Postsecundarias Reconocidas" se define como cualquier programa para obtener una "credencial postsecundaria reconocida" (como se define a continuación) si el programa está incluido en la lista de proveedores de capacitación elegibles de un estado bajo la Ley de Innovación y Oportunidades de la Fuerza Laboral ("WIOA"); el programa está indicado en el directorio público del Sistema de Gestión de Aprobaciones Habilitado para

la Web ("WEAMS") administrado por el Departamento de Asuntos de los Veteranos; cualquier examen desarrollado o administrado por una organización ampliamente reconocida por proporcionar credenciales de prestigio en la ocupación debe obtener o mantener la credencial, y dicha organización reconoce el programa como que proporciona capacitación o educación que prepara a las personas para realizar los exámenes; o el programa está identificado por el Secretario del Tesoro, después de consultar con el Secretario de Trabajo, como un programa reputado para obtener una credencial postsecundaria reconocida para los fines de la Sección 529 del IRC.

La "Credencial Postsecundaria Reconocida" se define como cualquier credencial postsecundaria reconocida por la industria que (i) sea emitida por un programa acreditado por el Instituto para la Excelencia en la Acreditación, la Comisión Nacional de Agencias de Certificación o el Instituto Nacional Estadounidense de Estándares, (ii) esté incluida en el directorio de Oportunidades de Acreditación En Línea ("COOL") de programas de acreditación (o directorio sucesor) administrado por el Departamento de Defensa o por cualquier rama de las Fuerzas Armadas. o (iii) sea identificada para tal propósito por el Secretario del Tesoro, después de consultar con el Secretario de Trabajo, como reconocido por la industria; cualquier certificado de finalización de un programa que esté registrado y certificado en el Departamento de Trabajo según la Ley Nacional de Aprendizaje; cualquier licencia profesional u ocupacional emitida o reconocida por un estado o el gobierno federal (y cualquier certificación que cumpla una condición para obtener dicha licencia); y cualquier credencial postsecundaria reconocida según lo definido por la WIOA.

Documentación de gastos. Aunque un Participante no necesita indicar al administrador del plan 529 si un determinado retiro es para Gastos Calificados de Educación Superior, es importante para usted y el Beneficiario llevar un registro de todos los gastos para los fines del impuesto a las ganancias. La parte de las ganancias de una extracción podrá considerarse imponible si usted no puede demostrar (i) que con él pagó por gastos de educación superior o gastos en un programa de aprendizaje registrado y certificado o un programa de certificaciones postsecundarias reconocidas en los que se incurrió durante el año en el que se hizo la extracción; o (ii) que no se superó el límite de extracción calificada de \$20,000 por Beneficiario para gastos en relación con la inscripción en una institución pública, privada o religiosa de educación primaria o secundaria por año imponible; o (iii) que no se superó el límite de extracción calificada vitalicia de \$10,000 para el Beneficiario o un hermano del Beneficiario, según corresponda, para pagos de préstamos calificados de educación.

Extracciones sujetas a impuestos

Como regla general, una extracción no calificada, es decir, dinero obtenido de una Cuenta del Plan Directo CHET y no utilizado para Gastos Calificados de Educación Superior, (por ejemplo, gastos de educación superior que no sean Gastos Calificados de Educación Superior, cualquier monto superior al límite agregado de la cuenta 529 de \$20,000 por año imponible para gastos relacionados con la inscripción del Beneficiario en una institución educativa primaria o secundaria pública, privada o religiosa, cualquier monto que supere el límite agregado vitalicio de la cuenta 529 de \$10,000 por persona para el pago de los préstamos calificados de educación del Beneficiario o un hermano del Beneficiario, o cualquier monto no utilizado para gastos de aprendizaje certificado o programas de certificaciones postsecundarias reconocidas), dará lugar a la responsabilidad del impuesto federal sobre la renta y, posiblemente, a una penalización impositiva del 10% (excepto si dicha extracción califica como una reinversión; consulte "CERRAR UNA CUENTA" en la página 49). La parte de la extracción que es imponible, los tipos de impuestos incluidos y el responsable del impuesto adeudado pueden variar según las circunstancias.

Parte del dinero que es imponible. El dinero en una cuenta del Plan directo CHET consta de dinero que fue aportado (capital principal) y las ganancias de ese dinero. Cuando se hace una extracción, se considera que tiene la misma relación de capital principal y ganancias que la cuenta en sí misma.

La parte de capital principal de una extracción no es imponible, sin importar para qué se utiliza la extracción. Actualmente, las extracciones utilizadas para los Gastos Calificados de Educación Superior del Beneficiario no son imponibles. En caso de las extracciones que no se utilizan para Gastos Calificados de Educación Superior del Beneficiario, la parte de las ganancias generalmente es imponible.

Excepto para las situaciones descritas en el resto de este párrafo, el 100% de su saldo inicial de la Cuenta del Plan Directo CHET se considera capital principal. Cuando crea una cuenta del Plan directo CHET a través de la reinversión de un plan 529, cuenta de Coverdell o las ganancias de un canje de bonos de ahorro calificados estadounidenses, la parte que se considerará capital principal en su cuenta del Plan directo CHET es lo que sea que se informe como capital principal por parte del proveedor de la cuenta fuente (con ciertas excepciones para ganancias de bonos de ahorro calificados). Tenga en cuenta que, si no recibimos documentación alguna sobre la cuenta de origen, consideraremos al total del monto de reinversión como ganancias, tal como lo establece la ley. Para obtener más información sobre reinversiones y transferencias, consulte la página 10.

LAS EXTRACCIONES SUJETAS A IMPUESTOS, ¿AFECTAN LA AYUDA FINANCIERA?

Según el Departamento de Educación, una extracción imponible podría considerarse como ingreso imponible, lo que podría reducir la elegibilidad para la asistencia financiera el año siguiente. El efecto dependería del tamaño de la extracción, de cuánto de esta era imponible y de quién recibió el dinero, entre otros factores. Consulte la página 52.

Tipos de impuestos que podrían estar involucrados.

La parte de las ganancias de una extracción no calificada está sujeta a impuestos federales a las ganancias, así como a una penalización impositiva federal del 10%, que existe para desalentar el uso de cuentas 529 como refugio fiscal. Si usted vive o paga impuestos en un estado que no es Connecticut, puede que también haya impuestos estatales o locales a las ganancias, a los intereses y los dividendos, o el equivalente.

Hay dos circunstancias en las que puede hacer una extracción no calificada que no está sujeta a la penalización impositiva federal:

- si el Beneficiario recibe una beca o asiste a una Academia Militar de los Estados Unidos, puede extraer hasta el monto de la beca o los costos de una educación avanzada en una Academia Militar de los Estados Unidos (como lo define el Título 10 de la Sección USCS 2005(e) (3))
- si el beneficiario queda incapacitado o fallece

En cualquier de estos casos, la parte de las ganancias de la extracción generalmente seguirá sujeta a cualquier otro impuesto aplicable, incluso al impuesto federal a las ganancias.

Quién es responsable de los impuestos. El Beneficiario será responsable de cualquier impuesto adeudado sobre dinero que se paga al Beneficiario o a la Institución Educativa Elegible del Beneficiario. El Participante será responsable del pago de todo impuesto gravado sobre el dinero destinado a cualquier otra persona. El impuesto federal a las ganancias se calcula a la tasa del impuesto a las ganancias de esa persona. Los impuestos estatales y locales generalmente siguen el tratamiento de los impuestos federales, pero pueden variar.

Informe anual de extracciones

Por cualquier año en el que hay extracciones de su cuenta del Plan Directo CHET, informaremos la extracción al IRS y enviaremos un Formulario 1099-Q a quien sea que se considere como el que recibió el dinero. Por dinero enviado al Beneficiario o directamente a su institución educativa, el Formulario 1099-Q será enviado al Beneficiario, que será considerado el receptor del dinero para los fines fiscales. Para todas las demás extracciones, se considerará que

el Participante ha recibido el dinero y se le enviará un Formulario 1099-Q. Es responsabilidad del Participante probar que el dinero se utilizó para Gastos Calificados de Educación Superior.

CÓMO SOLICITAR UNA EXTRACCIÓN

Para realizar una extracción de cualquier tipo, ya sea calificada o no calificada, deberá llamar a Fidelity al 1-888-799-2438 a fin de realizar la extracción por teléfono o solicitar un Formulario de Reparto del Plan de Inversión Universitaria, o también podrá ir a www.aboutchet.com para hacer un reparto. Inicie sesión en su cuenta para hacer una transferencia en línea desde su cuenta 529 a su cuenta de corretaje de Fidelity o a un banco externo o utilice la característica Fidelity BillPay® para cuentas 529 para solicitar un reparto en línea a una Institución Educativa Elegible desde su Cuenta del Plan Directo CHET, o solicite una distribución de débito directo desde su cuenta 529. La característica Fidelity BillPay® de cuentas 529 está cubierta por su propio acuerdo de cliente. Es su responsabilidad leer y entender los términos del acuerdo antes de comenzar a utilizar la característica. Las solicitudes de débito directo, si se consideran en el orden debido, recibidas por Fidelity antes de las 4:00 p. m. en un día hábil, cuando la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE) está abierta para realizar operaciones comerciales, por lo general se procesan el mismo día hábil de la recepción. Para protegerse contra posibles fluctuaciones del mercado, el saldo disponible de su Cuenta 529 para débito directo se limitará al 95% del valor de mercado de su Cuenta al cierre de la NYSE el día hábil anterior. Las Unidades de Cartera se calcularán y venderán al siguiente valor Unitario que se calculará al cierre de la NYSE el día en que Fidelity reciba la solicitud de distribución, si se considera que está en el orden debido. Si su Cuenta 529 tiene más de una Cartera, Fidelity venderá los puestos proporcionales a su valor en la Cuenta 529 designada.

El débito directo solo se puede utilizar para distribuciones a instituciones educativas calificadas en los Estados Unidos para pagar gastos educativos calificados, según lo define el Código de Impuestos Internos, Sección 529. No se puede utilizar el débito directo para ningún otro propósito de distribución de 529. Cualquier ganancia en las distribuciones que no se utilicen para gastos educativos calificados puede estar sujeta a impuestos sobre la renta y a un impuesto punitivo federal del 10%. Las distribuciones de débito directo de la Cuenta 529 se informarán como distribución de Beneficiarios, y el Formulario 1099-Q se emitirá al Beneficiario designado de la Cuenta 529. las extracciones solo pueden ser realizados por el Participante o por su representante legal, no por el Beneficiario. Es posible que desee consultar con un profesional fiscal para determinar las implicaciones fiscales de cualquier extracción antes de realizar una extracción.

Cómo obtener una copia del formulario de distribución.

Puede descargar el formulario desde www.aboutchet.com o solicitar que le envíen uno por correo electrónico llamando al 1-888-799-2438.

Información que deberá suministrar. Además de la información básica, como su nombre y número de cuenta, deberá decirnos:

- el monto total que desea retirar
- las Carteras de las que quiere extraer el dinero
- cuánto dinero deberíamos extraer de cada Cartera

Si no proporciona toda esta información, deberá reenviar su solicitud para que podamos actuar conforme a esta.

Si brinda toda esta información, pero la cantidad de dinero que solicita extraer de cualquier Cartera es más de lo que tiene en la Cartera, le enviaremos todo el dinero que tenga en esa Cartera, pero no tomaremos dinero de ninguna Cartera que no haya mencionado. Las solicitudes de débito directo se limitarán al 95% del valor de mercado de su Cuenta 529 a partir del cierre de la NYSE el día hábil anterior de la recepción de la solicitud. Como resultado, el monto de su retiro será menor que el solicitado. Para obtener el resto, deberá hacer otra extracción.

Recepción de la extracción. Su extracción será en forma de cheque que se enviará por correo o de reparto en línea si utiliza la característica Fidelity BillPay® para cuentas 529 o débito directo. Excepto en el caso de las solicitudes de débito directo, la extracción se enviará a quien sea que usted especifique: usted, el Beneficiario, la universidad del Beneficiario o a otra persona. La característica de débito directo solo se puede utilizar para distribuciones a instituciones educativas calificadas en los Estados Unidos para pagar gastos educativos calificados, según se define en la Sección 529 del Código de Impuestos internos. No se puede utilizar el débito directo para ningún otro propósito de distribución de 529. Cualquier ganancia en las distribuciones que no se utilicen para gastos educativos calificados puede estar sujeta a impuestos sobre la renta y a un impuesto punitivo federal del 10%.

Reaporte de los reembolsos. Ningún reembolso de una Institución Educativa Elegible de montos pagados a través de la cuenta 529 del Beneficiario para Gastos Calificados de Educación Superior se incluirá en los ingresos brutos del Beneficiario si los montos reembolsados se vuelven a aportar en una cuenta 529 para el mismo Beneficiario dentro de los 60 días posteriores al reembolso. El monto reoportado no puede superar el monto del reembolso. Deberá conservar sus registros y recibos del reembolso y redépósito para sus archivos. Puedes descargar un formulario de Solicitud de nuevo aporte 529 en www.aboutchet.com.

CÓMO CERRAR UNA CUENTA

Si extrae todo el dinero en su Cuenta del Plan Directo CHET y quiere cerrar la cuenta, deberá contactarse con Fidelity y proporcionar esa indicación.

Cómo realizar una transferencia o reinversión a otra cuenta de plan 529

Podrá reinvertir los activos de una cuenta 529 de su Cuenta del Plan Directo CHET en una cuenta de un programa de matrículas calificado según lo establecido en virtud de la Sección 529 del Código. El otro Beneficiario designado de la cuenta deberá ser el Beneficiario de su Cuenta del Plan Directo CHET o un "miembro de la familia" del Beneficiario. La cuenta 529 deberá recibir el monto de reinversión dentro de los 60 días de la distribución de su cuenta del Plan Directo CHET.

Además, conforme a la ley impositiva federal, solo una cuenta 529 por Beneficiario puede ser reinvertida en una cuenta de otro programa 529 por cada período de doce meses sin sustituir al Beneficiario. Esto puede ser así incluso si las cuentas tienen distintos propietarios; sin embargo, no existe tal restricción respecto a cualquier reinversión en la que el Beneficiario es sustituido por un miembro de la familia del beneficiario original. Consulte la definición de "miembro de la familia" en la página 42.

Si elige hacer una reinversión en otra cuenta del plan 529, enviaremos a la dirección registrada en su cuenta un cheque que se le pagará a su nuevo plan para su beneficio. Por separado, le enviaremos información sobre el índice de principal y de ganancias de su cuenta al momento de la extracción. Si no completa su reinversión dentro de los 60 días posteriores, o no proporciona la información de capital y ganancias a su plan nuevo, puede que afronte consecuencias impositivas.

Cómo realizar una transferencia o reinversión en una cuenta de Plan de Ahorros ABLE ("ABLE")

Podrá reinvertir los activos de una cuenta 529 en un programa ABLE calificado según lo establecido en virtud de la Sección 529A del Código. Sin embargo, el Beneficiario designado o la persona elegible de la cuenta ABLE deberá ser el Beneficiario designado de las cuentas 529 o una persona elegible (según lo definido por la Sección 529A del IRC) y un miembro de la familia elegible del Beneficiario designado de la cuenta 529 según lo definido en la Sección 529 del IRC. La cuenta ABLE deberá recibir el monto de reinversión dentro de los 60 días de la distribución de la cuenta 529. Todo monto reinvertido en una cuenta ABLE contará para el límite de aporte anual de la cuenta ABLE.

Si usted reinvierte una cuenta 529 en una cuenta ABLE, esos activos permanecerán en la cuenta ABLE y estarán sujetos a las normas y restricciones de una cuenta ABLE. Debería consultar a un asesor impositivo antes de hacer una reinversión en una cuenta ABLE.

Consulte las limitaciones aplicables a la sustitución de Beneficiarios en la página 42.

NOTAS:

Realizar una transferencia a una cuenta Roth IRA

Puede transferir ciertos activos de su cuenta 529 a una IRA Roth establecida para el beneficiario de la cuenta 529. A partir del 1 de enero de 2024, la Ley de seguro de 2.0 de 2022 (la "Ley") estipula que puede transferir 529 activos a una Roth IRA en las siguientes condiciones: (i) la cuenta 529 debe haberse mantenido para el Beneficiario durante al menos 15 años, (ii) el monto de transferencia debe provenir de aportes realizados a la cuenta 529 al menos cinco años antes de la fecha de transferencia y las ganancias atribuibles, (iii) la Roth IRA debe tener el mismo Beneficiario que la cuenta 529, (iv) el monto transferido de una cuenta 529 a una Roth IRA en el año correspondiente, junto con todos los demás aportes durante ese año a las IRA para el mismo Beneficiario, no debe exceder el límite anual de aportes de Roth IRA aplicable a dicho Beneficiario, y (v) los montos totales transferidos de cuentas 529 a todas las Roth IRA no deben exceder los \$35,000 por Beneficiario.

De acuerdo con la Ley, el movimiento de activos de cuentas 529 a una IRA Roth debe completarse como una transferencia directa desde el programa de matrícula calificado al custodio de Roth IRA. El programa de matrícula calificado deberá enviar una copia del principal y las ganancias en su cuenta 529, así como cualquier otra información especificada a través de la próxima orientación por parte del IRS, al custodio Roth IRA a partir de la fecha de la distribución a Roth IRA. Deberá completar los formularios de transferencia requeridos para iniciar la transferencia de 529 activos a una cuenta Roth IRA. Visite www.fidelity.com/529 para obtener más información. Es su responsabilidad mantener registros y documentación adecuados en sus cuentas para asegurarse de cumplir con los requisitos de transferencia de una cuenta 529 a Roth IRA establecidos en el Código de Rentas Internas.

A la fecha de este Paquete de Información, el IRS no emitió orientación sobre la disposición de transferencia de una cuenta 529 a una Roth IRA en la Ley, pero se prevé que lo haga en el futuro. En función de la próxima orientación del IRS, puede ser necesario cambiar o modificar algunos de los requisitos de transferencia de una cuenta 529 a una Roth IRA. Consulte a un profesional financiero o fiscal calificado sobre sus circunstancias específicas antes de tomar cualquier decisión de inversión. Es posible que tenga una ganancia o pérdida cuando transfiera sus activos de 529.

PREGUNTAS FRECUENTES

¿Qué sucede si el Beneficiario . . .

- **obtiene una beca o asiste a una Academia Militar estadounidense?** Puede extraer hasta el monto de la beca o los costos de una educación avanzada en una Academia Militar estadounidense (como lo determina la ley) sin pagar la penalización impositiva federal, aunque otros impuestos pueden aplicarse aún. Para obtener más información, consulte la página 47.
- **se gradúa sin utilizar todo el dinero de la cuenta?** El Beneficiario puede utilizar el dinero para educación avanzada; usted puede sustituir al Beneficiario por otro miembro elegible de su familia; o puede retirar el dinero como una extracción no calificada y pagar todos los impuestos a las ganancias y las penalizaciones impositivas aplicables. Para obtener más información, consulte las páginas 42, 47.
- **abandona la universidad antes de graduarse o posterga sus estudios universitarios?** Puede mantener la cuenta hasta que el Beneficiario se inscriba o vuelva a inscribirse; puede sustituir al Beneficiario por otro miembro elegible de su familia; o puede retirar el dinero como una extracción no calificada y pagar todos los impuestos a las ganancias y las penalizaciones impositivas aplicables. Para obtener más información, consulte las páginas 42, 47.
- **decide no ir a la universidad?** Puede sustituir al beneficiario por otro miembro elegible de su familia o puede retirar el dinero como una extracción no calificada y pagar todos los impuestos a las ganancias y penalizaciones impositivas aplicables. Para obtener más información, consulte las páginas 42, 47.
- **queda incapacitado o muere?** Puede extraer hasta el monto total de la cuenta sin pagar la penalización impositiva federal, aunque otros impuestos pueden aplicarse aún. Según la duración y la naturaleza de la discapacidad, podría reinvertir parte o la totalidad de la cuenta en una cuenta ABLE. Para obtener más información, consulte la página 49.

¿Qué sucede si yo . . .

- **quiero dividir el dinero de una cuenta entre dos o más Beneficiarios?** Siempre y cuando no sea una cuenta UGMA/UTMA 529, y el nuevo Beneficiario sea un miembro elegible de la familia del original, puede transferir una parte del saldo de cuenta a una cuenta nueva o existente. Por lo general, la transferencia no pagará impuestos federales, pero está sujeta a un límite máximo de aportaciones para el Beneficiario y puede estarlo asimismo al impuesto sobre donaciones o GST. Para obtener más información, consulte la página 42.
- **muero mientras aún hay dinero en la cuenta?** Si ha designado a un Participante Sucesor, esa persona puede quedarse a cargo de su rol como Participante. De lo contrario, la cuenta puede quedar atada a demoras de la sucesión. Para obtener más información, consulte la página 43.
- **necesito retirar dinero antes de que el Beneficiario comience la universidad?** A menos que se utilice para pagar los gastos en la escuela primaria o secundaria del Beneficiario sujetos al límite de \$20,000 o se use para gastos de aprendizaje certificado o programas de certificaciones postsecundarias reconocidas, se considerará una extracción no calificada y se gravará conforme a ello. Para obtener más información, consulte la página 47.
- **quiero usar el dinero para gastos desde kínder hasta 12.º grado?** Puede usar hasta \$20,000 en repartos destinados a gastos relacionados con la inscripción o asistencia del Beneficiario a una institución pública, privada o religiosa de educación primaria o secundaria por año imponible. Si bien el dinero podrá provenir de varias cuentas 529, ya sea que pertenezcan a la misma persona, o bien a distintas personas, el monto máximo de \$20,000 se agrupará por Beneficiario. El IRS no ha brindado orientación hasta la fecha en cuanto a la metodología de asignación del máximo anual de \$20,000 entre las extracciones de las distintas cuentas 529.
- **quiero tomar prestado de la cuenta o utilizarla como garantía?** Ninguna de estas opciones está permitida por la ley.
- **quiero transferir la cuenta a un nuevo Participante?** En general, no puede colocar su Cuenta del Plan Direct CHET en el nombre de otra persona; sin embargo, si decide transferir la cuenta a otra persona, se considerará una transferencia irrevocable y estará sujeto a todos los impuestos y sanciones aplicables. Sin embargo, si se trata de una cuenta UGMA/UTMA 529, solo puede transferirla a nombre del Beneficiario. Para obtener más información, consulte la página 43.
- **quiero utilizar el dinero para pagar los préstamos estudiantiles?** Puede pagar montos utilizados como capital o interés en cualquier préstamo calificado de educación de un Beneficiario designado de un plan 529 o un hermano del Beneficiario designado hasta un límite vitalicio de \$10,000 por persona. Para obtener más información, consulte la página 46.

CONSIDERACIONES SOBRE CRÉDITOS FISCALES Y ASISTENCIA FINANCIERA

Esta sección le proporciona información sobre dos créditos fiscales federales que pueden utilizarse en conjunto con su Cuenta del Plan Directo CHET. También describe inversiones en una Cuenta de Ahorro para la Educación Coverdell (ESA Coverdell) y la forma en la que su Cuenta del Plan Directo CHET puede afectar el cálculo de la asistencia financiera federal.

Crédito Fiscal American Opportunity y créditos Lifetime Learning

Estos son dos créditos fiscales federales que pueden proporcionar otra manera de ayudar con los costos de la educación: el crédito fiscal American Opportunity y el crédito Lifetime Learning. Los dos establecen condiciones que son bastante precisas, pero si cumple con los requisitos de elegibilidad básicos, puede valer la pena el esfuerzo porque puede recibir créditos fiscales dólar por dólar no solo las deducciones.

A continuación, se presentan algunos puntos que deben conocerse acerca de estos créditos:

- Generalmente, estos créditos pueden utilizarse solo para reducir impuestos que si no deberían pagarse por ese año particular (sin considerar los impuestos retenidos y los pagos estimados de impuestos). Por lo tanto, una vez que el impuesto de una persona que debe pagarse por un año particular se reduce a cero, cualquier crédito no utilizado generalmente no será reembolsado en efectivo y no podrá trasladarse al siguiente año fiscal. No obstante, se podrá reembolsar hasta el 40% del crédito fiscal American Opportunity de un contribuyente o hasta \$1,000, lo que sea menor.
- Si un padre alega que un menor es dependiente de la devolución del impuesto federal sobre la renta de su padre, solo ese padre podrá reclamar cualquiera de los créditos con respecto a ese hijo.
- Ambos créditos no pueden solicitarse en el mismo año fiscal para el mismo estudiante. Sin embargo, un crédito puede utilizarse para los gastos de un estudiante y otro crédito para los gastos de otro estudiante en el mismo año fiscal.
- Ninguno de estos créditos puede solicitarse para gastos educativos calificados en la medida en que esos gastos fueran (i) utilizados a fin de obtener un tratamiento de exención de impuestos para una distribución desde una cuenta 529 o una ESA Coverdell, (ii) solicitados como una deducción bajo otras disposiciones impositivas federales (como la deducción de matrícula y cuotas de la Sección 222) o (iii) cubiertos por una beca, subvención o asistencia libre de impuestos.

Detalles del crédito fiscal American Opportunity. El crédito fiscal American Opportunity ofrece un crédito fiscal de hasta \$2,500 por estudiante por año durante los

primeros cuatro años de educación de nivel universitario. Puede que usted sea elegible para un crédito cuando se apliquen todos estos criterios:

- Es un contribuyente soltero cuyo ingreso bruto ajustado modificado no supera los \$80,000 (\$160,000 para contribuyentes casados que presentan declaraciones conjuntas); el crédito se reduce gradualmente a \$0 para los ingresos hasta \$90,000 para contribuyentes solteros (\$180,000 para los casados que presentan declaraciones conjuntas).
- Usted ha pagado ciertos gastos de educación superior durante el año calendario, específicamente, matrícula, cuotas y materiales de cursado, requeridos para que usted, su cónyuge o cualquier dependiente se inscriban o asistan a una escuela postsecundaria elegible (tenga en cuenta que esta no es exactamente la misma definición de un Gasto de Educación Superior Calificado del Plan Directo CHET) y los ha reclamado como una deducción de impuestos a las ganancias de la Sección 151.
- El estudiante todavía no ha completado cuatro años de educación de nivel universitario al principio del año calendario.
- El estudiante asistió a la universidad durante un período académico que comenzó durante el año calendario, y asistió por lo menos a tiempo parcial.

Las personas que cumplen con estos criterios pueden ser elegibles para un crédito fiscal del 100% de los primeros \$2,000 de gastos calificados, más el 25% de los siguientes \$2,000. Consulte a un asesor impositivo calificado para conocer más detalles y requisitos.

Detalles del Crédito Lifetime Learning. El crédito Lifetime Learning ofrece un crédito fiscal máximo de \$2,000 y se aplica a un conjunto más amplio de circunstancias que el crédito fiscal American Opportunity. No obstante, usted deberá tener el impuesto sobre la renta pagadero para el año en cuestión (ignorando las retenciones y los pagos estimados de impuestos) ya que ningún monto de este crédito es reembolsable. El crédito está disponible solo si usted es un contribuyente único cuyo ingreso bruto ajustado modificado no es mayor de \$80,000 (\$160,000 para contribuyentes casados que presentan declaraciones conjuntas); el crédito se reduce gradualmente a \$0 para ingresos hasta \$90,000 de contribuyentes solteros (\$180,000 para casados que presentan declaraciones conjuntas).

El crédito Lifetime Learning le permite reclamar el 20% de los primeros \$10,000 en gastos calificados que paga durante el año imponible. Este crédito es por contribuyente y no varía según la cantidad de estudiantes que existan en la familia. Los gastos que se consideran calificados para este crédito incluyen todos aquellos que son válidos para el crédito fiscal American Opportunity (excepto los materiales de cursado), así como otros, que incluyen el costo de cualquier capacitación en una escuela postsecundaria para aprender y mejorar habilidades laborales. Este crédito puede estar disponible sin importar cuánta educación de nivel universitario ha completado el estudiante e incluso si el estudiante asiste menos que a medio tiempo. Consulte a un asesor impositivo calificado para conocer más detalles y requisitos.

Cómo aportar a una Cuenta del Plan Directo CHET y una ESA Coverdell, y realizar extracciones el mismo año

Puede aportar a una Cuenta del Plan Directo CHET o a una ESA Coverdell para el mismo Beneficiario en el mismo año sin penalización; sin embargo, cualquier restricción planteada por impuestos a los actos a título gratuito o por las GST, o por el aporte máximo por Beneficiario se mantendrá sin alteraciones.

Si realiza extracciones en un determinado año para el mismo Beneficiario tanto desde una cuenta 529 como desde una ESA Coverdell, y si esas extracciones suman más que el monto de los Gastos calificados de Educación Superior del Beneficiario (sin incluir cualquier gasto que se utilizó para solicitar un crédito fiscal American Opportunity o un crédito Lifetime Learning o que fue pagado por cualquier beca, subvención u otra asistencia exenta de impuestos), entonces usted debe asignar el monto excedente de las extracciones entre los dos tipos de cuentas con dichos montos excedentes que se están tratando como extracciones no calificadas desde las cuentas respectivas. Consulte a un asesor impositivo calificado para conocer más detalles y requisitos.

Asistencia Financiera Federal y su Cuenta del Plan Directo CHET

El impacto de una Cuenta del Plan Directo CHET en la asistencia financiera federal depende quién es el participante y de la metodología utilizada al calcular la elegibilidad del estudiante para recibir asistencia financiera. En esta sección, se proporciona información general que podría resultarle útil en la planificación de su estrategia de ahorros para educación.

Tenga en cuenta que si bien la información a continuación se basa en el conocimiento de la Ley de Educación Superior a partir de la fecha en que este documento se publicó, solo es un resumen y no pretende ser un asesoramiento. Debe contactarse con un asesor calificado o un miembro de la oficina de asistencia financiera de una universidad particular para conversar sobre cómo las reglas de asistencia financiera

y la metodología se aplican a sus circunstancias específicas y debido a que los estados, universidades y otros programas de asistencia financiera no federales tienen sus propias reglas y metodologías, que pueden ser diferentes.

Metodología de la asistencia financiera federal y su funcionamiento. Para recibir asistencia financiera federal, la elegibilidad de un estudiante se basa en el “costo de asistencia” (que incluye matrícula, cuotas, libros y, en algunos casos, alojamiento y comida) menos el “índice de asistencia estudiantil” (SAI) (anteriormente conocido como “contribución familiar esperada” [EFC]). El SAI de un estudiante se basa en el ingreso y en los activos netos de los padres (si el estudiante es un dependiente), el ingreso y los activos netos del estudiante y el ingreso y los activos netos del cónyuge del estudiante (si el estudiante está casado).

Por lo general, el ingreso o los activos de los abuelos o cualquier otra persona no se consideran.

Al determinar la SAI de un estudiante, el ingreso (tanto de los padres como del estudiante) es a menudo el factor de mayor importancia, mientras que los activos son secundarios. Por lo general, los planes de retiro de los padres y otras categorías de activos de padres quedan excluidos de la consideración. Para aquellos activos de los padres que están incluidos, el porcentaje que se tiene en cuenta es relativamente bajo: entre 3% y 5.6%. Los activos de un estudiante (y cualquier cónyuge) generalmente se tienen en cuenta a un nivel más alto, del 20%.

Los activos generalmente se atribuyen al estudiante si están a nombre del estudiante o si el estudiante es el Beneficiario designado (como cuentas de custodia). Sin embargo, la Ley de Reducción del Costo y Acceso Universitario (la “Ley de 2007”) incluye disposiciones respecto al tratamiento de la asistencia financiera de las cuentas 529. Una de estas disposiciones determina que una cuenta 529 será considerada un activo de los padres si el estudiante es dependiente de ellos y el Participante es el padre o el estudiante, o un activo del estudiante, si el estudiante es el Participante y no es un estudiante dependiente. La Ley de 2007 también se aplica tanto a planes de ahorro 529 como a planes de matrícula prepagada 529.

Su cuenta del Plan Directo CHET y la asistencia financiera en instituciones educativas extranjeras. Su cuenta del Plan Directo CHET puede utilizarse en instituciones educativas extranjeras acreditadas que son elegibles para participar en el FFEL. En estas instituciones educativas, a los estudiantes estadounidenses se les permite, aunque no se les exige, solicitar y recibir Préstamos Federal Stafford (subsidiados o no) y Préstamos PLUS. Para obtener información acerca de si una institución extranjera específica es elegible o para conocer más acerca de asistencia financiera en general, contáctese con la facultad directamente, o comuníquese telefónicamente con el DOE al 1-800-4-FED-AID (desde el exterior, llame al 319-337-5665), visite el sitio web del DOE en www.studentaid.gov o www.fafsa.gov.

INFORMACIÓN ADICIONAL

ESTRUCTURA LEGAL Y COMERCIAL DEL PLAN DIRECTO CHET

El Plan directo CHET fue creado por el estado de Connecticut conforme a la Sección 3-22g de los Estatutos generales de Connecticut, en los que se autoriza a los estados y otras entidades a crear planes de ahorro educativos con ciertas ventajas impositivas. El Plan Directo CHET está destinado a residentes de Connecticut, pero está disponible para residentes de cualquier estado que tengan intenciones de ahorrar dinero para destinarlo a la universidad acreditada de su elección. (Específicamente, una institución educativa debe cumplir con los requisitos del 26 U.S.C. Sección 1088, en vigencia el 5 de agosto de 1997, y ser elegible para participar en ciertos programas de asistencia financiera bajo la Ley de Educación Superior de 1965, Título IV). También se puede utilizar para otros Gastos Calificados de Educación Superior, lo que incluye hasta \$20,000 por Beneficiario para gastos en una institución pública, privada o religiosa de educación primaria o secundaria por año imponible; para asistir a un programa de aprendizaje registrado y acreditado o un programa de certificaciones postsecundarias reconocidas, y para el pago del capital o el interés de un préstamo de educación calificado de un Beneficiario 529 o sus hermanos, sujeto a un límite vitalicio de \$10,000 por persona.

El Fideicomiso

Un Fideicomiso, el Fideicomiso de Educación Superior de Connecticut (el Fideicomiso) es el vehículo del Plan Directo CHET. El Fideicomiso fue creado por el estado de Connecticut el 1 de julio de 1997, y su único Fideicomisario es el Tesorero del estado de Connecticut. El fideicomisario es supervisado por el Comité Asesor del Fideicomiso de Educación Superior de Connecticut, que consiste en el tesorero estatal, el director ejecutivo de la Oficina de Educación Superior, el secretario de la Oficina de Política y Administración, los copresidentes y miembros calificados de los comités conjuntos permanentes de la Asamblea General, un funcionario de ayuda financiera estudiantil y un funcionario de finanzas de una institución pública de educación superior en el estado, cada uno de los cuales fue designado por la Junta de Regentes de Educación Superior, y un funcionario de ayuda financiera estudiantil y un funcionario de finanzas en una institución independiente de educación superior en el estado, designados por la Connecticut Conference of Independent Colleges (Conferencia de Instituciones de Educación Superior Independiente de Connecticut). Los activos del Fideicomiso se mantienen "en fideicomiso" para sus Participantes y Beneficiarios.

Calificación como plan 529. El Fideicomiso pretende calificar como "programa calificado de educación" conforme a la Sección 529 del Código de Impuestos Internos. La

calificación es fundamental para que los Participantes y los beneficiarios puedan acceder a los beneficios impositivos que se ponen a disposición en la Sección 529. Si en algún momento el Fideicomiso deja de calificar, el Fideicomisario está obligado a modificar el Fideicomiso (y, posiblemente, también el contenido de los Acuerdos de los Participantes) para que califique, o bien a disolverlo y distribuir los activos entre los Participantes, a menos que el Fideicomisario considere que la disolución es contraria a los intereses de los Participantes.

Gastos del Fideicomiso. El fideicomiso tiene gastos de funcionamiento y de administración, por ejemplo, por los servicios del asesor en inversiones, administrador, distribuidor, asesor legal y, en general, de todo otro agente, consultor o contratista independiente cuyos servicios el Fideicomisario estime necesarios o adecuados.

Gerente y administrador del programa

Fidelity Investments administra el Plan directo CHET. Fidelity, uno de los administradores de inversión más grandes del país, tiene su sede en 245 Summer Street, Boston, MA 02210. Algunas de sus subsidiarias y divisiones brindan servicios y productos financieros al Fideicomiso.

LA FUNCIÓN DEL ESTADO: LO QUE HACE Y LO QUE NO HACE

Connecticut hace lo siguiente:

- administra y ejecuta el Fideicomiso.
- elige un contador público independiente para que audite al Fideicomiso y sus Carteras todos los años y revisa el informe del auditor.
- fija, periódicamente, el límite máximo en dólares de los aportes, de conformidad con las leyes federales que establecen que los aportes a planes 529 no han de superar el costo anticipado de la educación superior del Beneficiario. El estado puede modificar el límite de aporte máximo de conformidad con la interpretación que haga de las leyes.

Connecticut no:

- respalda las inversiones de su cuenta con su fe y su crédito.
- promete que no disminuirá el valor de su cuenta, que aumentará su valor o que logrará una tasa de rentabilidad en particular.
- garantiza que su hijo sea admitido, siga asistiendo ni se gradúe de ninguna institución educativa, ni que vaya a ser considerado residente de un estado en particular a los fines de los programas de educación.
- permite a los Participantes ni a los Beneficiarios tomar parte en la administración ni la operación del fideicomiso, aun en la selección de las inversiones.
- otorga garantías de ningún tipo.

Asimismo, Fidelity no ofrece ninguna garantía de ningún tipo.

Asesor de inversiones de las Carteras. Una de las subsidiarias de Fidelity es Fidelity Management & Research Company LLC ("FMRCo LLC"), que tiene la misma dirección, que administra el programa de asignaciones de activos de cada Cartera que invierte en títulos valores, como se define según las leyes federales de títulos valores. FMRCo LLC, un asesor en inversiones certificado, proporciona servicios de asesoría en inversiones a discreción, incluidos servicios de subasesoría, para cuentas institucionales y empresas de inversión registradas de conformidad con la Ley de Empresas de Inversiones de 1940 y servicios de asesoría no discrecional, como servicios de investigación, a administradores de inversión e instituciones financieras.

Andrew J. Dierdorf, CFA, Brett Sumsion, CFA, Finola McGuire Foley y Cait Dourney, CFA, coadministran los planes 529 administrados por Fidelity.

Andrew Dierdorf es administrador de carteras del plan 529 administrado por Fidelity, las cuales ha coadministrado en conjunto desde el 2007. También administra otros fondos. Desde que se incorporó a Fidelity Investments en 2004, el Sr. Dierdorf ha trabajado como administrador de carteras.

Brett Sumsion es administrador de carteras del plan 529 administrado por Fidelity, las cuales ha coadministrado en conjunto desde el 2014. También administra otros fondos. Desde que se incorporó a Fidelity Investments en 2014, el Sr. Sumsion se ha desempeñado como administrador de Carteras.

Finola McGuire Foley es administradora de carteras del plan 529 administrado por Fidelity, las cuales ha coadministrado desde 2019. También administra otros fondos. Desde que se unió a Fidelity Investments en 2003, la Sra. Foley ocupó diversos cargos, entre los que se incluyen analista de carteras, administradora asistente de carteras y administradora de carteras.

Cait Dourney es administradora de carteras del plan 529 administrado por Fidelity, las cuales ha coadministrado en conjunto desde el 2025. También administra otros fondos. Desde que se incorporó a Fidelity Investments en 2014, la Sra. Dourney ha trabajado como analista de investigación y administradora de carteras.

Los asesores de inversiones de los fondos subyacentes. FMR es el administrador de los fondos mutuos de Fidelity en los que invierten las Carteras. FMRCo LLC y otros asesores de inversiones afiliados actúan en carácter de subasesores de los fondos.

FMR celebró un acuerdo de subasesoramiento con Geode Capital Management LLC (Geode), un asesor de inversiones registrado no afiliado, para la administración de algunos fondos mutuos subyacentes en el Plan Directo CHET. Para obtener información sobre los fondos mutuos subyacentes, llame al 1-800-Fidelity o visite www.fidelity.com.

El administrador. Fidelity Brokerage Services LLC (FBS)

es otra subsidiaria de Fidelity. FBS, agente e intermediaria registrada, es la segunda firma más grande de corretaje descuento, cuya amplia variedad de servicios de corretaje incluye vender fondos mutuos de Fidelity.

FBS es responsable de la administración del plan y los servicios de mantenimiento de registros. Estos incluyen el mantenimiento de los registros de cuentas, la confección de los informes impositivos requeridos, el cobro de todas las comisiones y cargos y el mantenimiento del cumplimiento del plan de las leyes estatales y federales aplicables. FBS también presta servicios administrativos para la Cartera de Depósitos Bancarios. Tales servicios incluyen la evaluación y selección de los bancos (de conformidad con las directivas del Fideicomisario y sujeto a su aprobación), las negociaciones contractuales, el control bancario, la revisión de riesgos y el análisis crediticio, además de la planificación de contingencia.

FBS vende y comercializa intereses en el Plan Directo CHET.

LOS ACUERDOS DE PLAN DIRECTO CHET

Las características del Plan Directo CHET según se describen en este Paquete de Información reflejan los acuerdos entre el estado de Connecticut y Fidelity Investments. Estos acuerdos están en vigencia hasta que termine el 2028 y pueden extenderse mediante el mutuo acuerdo de las partes.

En virtud de los acuerdos, el Fideicomisario y Fidelity pueden hacer determinados cambios al Plan Directo CHET, inclusive en las directivas de inversión, las asignaciones de las Carteras, las clases de Carteras ofrecidas y los fondos en los que invierten. Todos los cambios requieren la aprobación del Fideicomisario.

Para proteger sus intereses como Participante, el estado de Connecticut se reserva el derecho de poner fin a estos acuerdos en circunstancias especiales, por ejemplo, en caso de incumplimiento contractual por parte de Fidelity.

Asimismo, Fidelity puede finalizar los acuerdos si cualquier legislación torna económicamente endeble el continuo funcionamiento del Plan o ya no beneficioso para los Participantes o Beneficiarios, o si cualquier entidad u organismo estatales relacionados con el Plan hacen económicamente endeble la participación de Fidelity.

Tenga en consideración que en caso de extinguirse los acuerdos de Fidelity con el estado, por el motivo que sea, su inversión está protegida por los términos del Fideicomiso. No obstante, en tal caso, es responsabilidad del Fideicomisario determinar de qué forma invertir los activos del plan. Los Fideicomisarios pueden designar un nuevo administrador de inversiones y trasladar los activos de las Carteras a fondos mutuos subyacentes administrados por otra firma.

Para obtener una copia de los acuerdos, llame al 1-888-799-2438. Además, para obtener una copia de la Política de Privacidad de Fidelity, en la que se detallan la confidencialidad, la integridad y la seguridad de la información personal de los clientes, visite www.fidelity.com o llame al 1-888-799-2438.

Las Carteras y sus Unidades

Cada Cartera ofrecida por medio del Plan Directo CHET es una cuenta de activos separada del Fideicomiso. El Fideicomiso también contiene otras Carteras que son similares, excepto que invierten en un conjunto distinto de fondos mutuos y se ofrecen al público por separado.

Dado que el Fideicomiso es una instrumentación del estado de Connecticut, las Unidades que emite no están registradas en la Comisión de Bolsa y Valores (Securities and Exchange Commission, SEC) ni en ninguna comisión de títulos valores estatal y las Carteras no son fondos mutuos. Sin embargo, cada Cartera es similar en su estructura a un fondo de fondos. El dinero de una Cuenta del Plan Directo CHET compra Unidades de las Carteras, que son similares a las acciones en fondos mutuos. Las Unidades de su cuenta del Plan Directo CHET se conservan en una cuenta de corretaje de FBS. Como bajo las leyes federales las Unidades se consideran títulos valores municipales, su venta está regulada por la Junta Reguladora de Activos Financieros Municipales.

Cada Cartera está abierta para hacer negocios todos los días en que el New York Stock Exchange (NYSE) está abierto para comercializar. Sin embargo, las Carteras se cerrarán para compras por transferencia y redenciones los días en que el Sistema de Transferencias de la Reserva Federal está cerrado.

FBS fija el valor de las Unidades de cada Cartera cercano al valor de NYSE (normalmente, a las 4:00 p. m. hora del este o antes en las medias jornadas programadas, durante las restricciones o suspensiones de la comercialización o en casos de emergencia). En la medida en que (1) que un fondo mutuo de Fidelity conserva títulos valores o (2) una Cartera tiene inversiones o cuentas que comercializan o aceptan depósitos cuando el NYSE está cerrado, el valor de las Unidades de Cartera puede verse ocasionalmente afectado si los inversores no pueden comprar o vender Unidades. A la inversa, puede suceder que las Carteras estén abiertas para comercializar, pero que determinados títulos valores de un fondo mutuo de Fidelity u otras inversiones o cuentas subyacentes de una Cartera no se comercialicen o no acepten depósitos.

Cuando realice una orden que Fidelity, a su sola discreción, considere adecuada para comprar o vender unidades, su orden se procesará con el próximo valor de la unidad que se calculará después de recibir su pago en el Fidelity Investments College Plan Service Center, P.O.

DIVULGACIÓN CONTINUA

Debido a que se considera que las unidades de las Carteras son títulos valores municipales, la ley (específicamente, la Norma 15(c)2-12(b)(5) de la Ley del Mercado de Valores de 1934 y sus enmiendas) requiere que FBS se asegure de que el fideicomiso presente cierta información cada año. Esta información incluye determinada información financiera y operativa del programa y también las notificaciones del acaecimiento de eventos importantes. Esta información se debe presentar ante la Junta Reguladora de Activos Financieros Municipales (MSRB).

Fidelity Brokerage Services LLC está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores (SEC) de EE. UU. y la Junta Reguladora de Activos Municipales (MSRB). El sitio web de la SEC es www.sec.gov y, para la MSRB, es www.msrb.org. Para obtener una copia del folleto para inversionistas de MSRB que incluye información sobre las protecciones proporcionadas por las Normas de la MSRB y cómo presentar una queja ante una autoridad reguladora adecuada, visite el sitio web de la MSRB en www.msrb.org.

Programa CHET Baby Scholars

El Programa CHET Baby Scholars ("Baby Scholars" o "Programa Baby Scholars") es un programa de incentivos de ahorro universitario disponible para los residentes de Connecticut. El Programa Baby Scholars está auspiciado por la Oficina del Tesorero del estado de Connecticut y en vigencia desde el 1 de julio del 2021, proporciona un aporte de \$100 por única vez a una Cuenta del Plan Directo CHET individual abierta antes del primer cumpleaños de un niño o dentro del primer año después de la adopción de un niño. El Programa Baby Scholars tiene los siguientes requisitos de elegibilidad: (i) el Beneficiario de la Cuenta del Plan Directo CHET correspondiente debe haber nacido o haber sido adoptado en Connecticut al 1 de enero del 2014, (ii) el Beneficiario de la Cuenta del Plan Directo CHET correspondiente debe ser residente de Connecticut en el momento en el que se abra la Cuenta del Plan Directo CHET correspondiente, (iii) la Cuenta del Plan Directo CHET correspondiente debe abrirse dentro de los 365 días naturales posteriores a la fecha de nacimiento o la fecha de adopción del Beneficiario, y (iv) la Cuenta del Plan Directo CHET correspondiente debe registrarse a nombre de una persona como el Participante.

Un Beneficiario es elegible para un solo aporte de \$100, independientemente del número de Cuentas 529 CHET abiertas en nombre del beneficiario. En caso de que se abra más de una Cuenta para el mismo Beneficiario, los aportes de Baby Scholars se otorgarán a la primera Cuenta 529 CHET abierta para el Beneficiario. Si se reciben varias solicitudes de Cuentas 529 CHET el mismo día para el mismo Beneficiario, los aportes de Baby Scholars se harán a la primera cuenta que se procese y apruebe ese día. Los aportes se abonarán a dicha Cuenta en el mes siguiente al final del trimestre en el que se abrió la cuenta. El aporte

contará para el límite máximo de aportes del Plan Directo CHET, y cualquier distribución del Plan Directo CHET que no se utilice para Gastos calificados de educación superior del beneficiario puede estar sujeta a impuestos sobre la renta y a un impuesto punitivo federal del 10%. Debe consultar con un asesor impositivo sobre su situación específica.

Si no desea participar en el Programa Baby Scholars, debe comunicarse con Fidelity al 1-888-799-2438 o visitar el sitio web www.aboutchet.com dentro de los 30 días corridos posteriores a la apertura de su Cuenta y cancelar la suscripción al Programa Baby Scholars. Si no cancela la suscripción al Programa Baby Scholars dentro de los 30 días corridos de la apertura de la Cuenta, la Oficina del Tesorero del estado de Connecticut realizará un aporte de una vez a su Cuenta elegible. Los titulares de cuentas Plan Directo CHET, que se inscribieron y cumplen con los requisitos del Programa Baby Scholars antes del 1 de julio del 2021, recibirán el aporte establecido en las Reglas Oficiales, en vigor al momento de la inscripción. Si desea obtener más información sobre el Plan Directo CHET o el Programa Baby Scholars, visite el sitio web de CHET en www.aboutchet.com para ver las Reglas Oficiales o llame al 888-799-2438.

NOTAS:

FONDOS MUTUOS SUBYACENTES

En las siguientes tablas se muestran los **fondos mutuos** en los que pueden invertir las Carteras del Plan Directo CHET. En estas tablas, se refleja la asignación meta neutral de cada Cartera para cada fondo a partir del 2 de enero de 2026. Estos porcentajes pueden variar con el tiempo y sin

previo aviso. Después de las tablas, se incluye un resumen de las políticas de inversión de los fondos mutuos en los que invierten las Carteras. Para obtener más información acerca de estos fondos, llame al 1-800-FIDELITY.

ASIGNACIONES DE CLASES DE ACTIVOS DE LA CARTERA: CARTERAS DE FONDOS DE FIDELITY

Carteras Basadas en la Edad

	Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity)*	Cartera 2042 de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera 2039 de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera 2036 de CT (Fondos de Fidelity)
Fondos de valores accionarios estadounidenses				
Fidelity Series All-Sector Equity Fund	2.14%	2.03%	1.72%	1.42%
Fidelity Series Blue Chip Growth Fund	5.93%	5.63%	4.77%	3.94%
Fidelity Series Growth Company Fund	10.66%	10.13%	8.58%	7.09%
Fidelity Series Intrinsic Opportunities Fund	1.48%	1.40%	1.19%	0.98%
Fidelity Series Large Cap Stock Fund	10.48%	9.95%	8.42%	6.97%
Fidelity Series Large Cap Value Index Fund	3.15%	2.99%	2.54%	2.09%
Fidelity Series Opportunistic Insights Fund	6.36%	6.04%	5.12%	4.23%
Fidelity Series Small Cap Core Fund	0.32%	0.30%	0.26%	0.21%
Fidelity Series Small Cap Discovery Fund	0.95%	0.90%	0.76%	0.63%
Fidelity Series Small Cap Opportunities Fund	2.09%	1.98%	1.68%	1.39%
Fidelity Series Stock Selector Large Cap Value Fund	7.03%	6.68%	5.66%	4.67%
Fidelity Series Value Discovery Fund	6.41%	6.09%	5.16%	4.26%
Fondos de acciones internacionales				
Fidelity Series Canada Fund	3.15%	2.99%	2.53%	2.09%
Fidelity Series Emerging Markets Fund	2.31%	2.20%	1.86%	1.54%
Fidelity Series Emerging Markets Opportunities Fund	9.26%	8.78%	7.44%	6.15%
Fidelity Series International Growth Fund	7.76%	7.37%	6.25%	5.16%
Fidelity Series International Value Fund	7.76%	7.37%	6.25%	5.16%
Fidelity Series Overseas Fund	7.76%	7.37%	6.25%	5.16%
Fondos de bonos internacionales				
Fidelity Series International Developed Markets Bond Index Fund	0.00%	0.95%	2.43%	3.03%
Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos				
Fidelity Series Investment Grade Bond Fund	0.00%	3.99%	16.60%	22.60%
Fondos de bonos de tesorería a largo plazo				
Fidelity Series Long-Term Treasury Bond Index Fund	5.00%	4.86%	4.48%	4.13%
Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo				
Fidelity Series 5+ Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%	0.00%	0.04%	6.03%
Fondos de bonos protegidos contra la inflación a corto plazo				
Fidelity Series 0-5 Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%	0.00%	0.01%	1.07%
Fondos a corto plazo				
Fidelity Series Government Money Market Fund	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Fidelity Series Short-Term Credit Fund	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

En el cuadro anterior se muestran las asignaciones de clase de activos aproximadas de las carteras a partir del 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, que incluye los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Tales cambios pueden generar modificaciones en la relación de gastos. Para consultar la lista más actualizada de fondos subyacentes y asignación de fondos, comuníquese con Fidelity o visite www.aboutchet.com.

FONDOS MUTUOS DE FIDELITY

Fondos de valores accionarios estadounidenses

Fidelity® 500 Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al desempeño total (es decir, la combinación de los cambios de capital e ingresos) de las acciones ordinarias negociadas en bolsa de valores en los Estados Unidos.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos de las acciones ordinarias que se incluyen en el S&P 500® Index, que representa ampliamente el desempeño de las acciones ordinarias negociadas en bolsa de valores en los Estados Unidos.

Fidelity® Series All-Sector Equity Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores accionarios del fondo. Invertir en acciones de "crecimiento" o de "valor", o en ambas. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias.

Carteras Estáticas

Cartera 2033 de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera 2030 de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera 2027 de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera Universitaria de CT (Cartera de Fidelity)**	Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Fondos de Fidelity)	Cartera Conservadora de CT (Fondos de Fidelity)
1.11%	0.83%	0.52%	0.33%	2.25%	1.58%	0.00%
3.09%	2.30%	1.43%	0.91%	6.25%	4.37%	0.00%
5.55%	4.13%	2.57%	1.64%	11.23%	7.86%	0.00%
0.77%	0.57%	0.36%	0.23%	1.55%	1.09%	0.00%
5.47%	4.06%	2.51%	1.60%	11.01%	7.70%	0.00%
1.64%	1.22%	0.76%	0.48%	3.32%	2.32%	0.00%
3.31%	2.46%	1.53%	0.98%	6.70%	4.69%	0.00%
0.17%	0.12%	0.08%	0.05%	0.34%	0.24%	0.00%
0.49%	0.37%	0.23%	0.15%	1.00%	0.70%	0.00%
1.09%	0.81%	0.50%	0.32%	2.20%	1.54%	0.00%
3.66%	2.72%	1.70%	1.08%	7.40%	5.18%	0.00%
3.34%	2.48%	1.55%	0.98%	6.75%	4.73%	0.00%
1.64%	1.22%	0.76%	0.48%	3.32%	2.32%	0.00%
1.20%	0.90%	0.56%	0.35%	2.43%	1.70%	0.00%
4.83%	3.57%	2.24%	1.43%	9.74%	6.82%	0.00%
4.04%	3.01%	1.87%	1.19%	8.17%	5.72%	0.00%
4.04%	3.01%	1.87%	1.19%	8.17%	5.72%	0.00%
4.05%	3.01%	1.87%	1.19%	8.17%	5.72%	0.00%
3.94%	4.58%	5.00%	5.00%	0.00%	3.04%	5.00%
31.24%	34.49%	34.03%	31.42%	0.00%	20.00%	22.00%
3.74%	3.37%	2.82%	2.75%	0.00%	3.96%	2.75%
5.94%	2.20%	0.00%	0.00%	0.00%	3.00%	4.92%
5.61%	12.90%	20.63%	25.42%	0.00%	0.00%	10.33%
0.03%	4.54%	11.69%	16.66%	0.00%	0.00%	44.00%
0.01%	1.13%	2.92%	4.17%	0.00%	0.00%	11.00%

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fondos de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fondos de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre del 2025, y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Fondos de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (fondos de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (fondos de Fidelity) en el momento de la conversión.

Fidelity® Series Blue Chip Growth Fund

Objetivo Procura el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia Se suele invertir principalmente en acciones ordinarias. Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas de crecimiento blue chip. Las empresas blue chip son empresas que, desde el punto de vista del Asesor, son reconocidas y establecidas con buen capital. A los fines de este fondo, se consideran blue chip las empresas con una capitalización de mercado superior a la de la empresa de menor capitalización incluida en cualquiera de los siguientes índices: S&P 500®, Russell 1000® o Dow Jones Industrial Average. Invertir en títulos valores de emisores nacionales y extranjeros. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Growth Company Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas de crecimiento. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias. Invertir en empresas que FMR considera que tienen un potencial de crecimiento por encima del promedio (las acciones de estas empresas suelen denominarse acciones de "crecimiento"). Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Intrinsic Opportunities Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir principalmente en acciones ordinarias. Invertir en valores de empresas que, a criterio de FMR, están subvaloradas en el mercado respecto de factores tales como activos, ventas, ganancias, crecimiento potencial o flujo de efectivo, o en relación con valores de otras empresas de la misma industria (las acciones de estas empresas por lo general reciben la denominación de acciones de "valor"). Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Enfoca las inversiones en acciones de "valor", pero también puede invertir en empresas que se consideran que tienen un potencial de crecimiento superior a la media (las acciones de estas empresas suelen denominarse acciones de "crecimiento"). Utilizar el análisis

fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Large Cap Growth Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al rendimiento total de acciones de las empresas estadounidenses de gran capitalización.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas con grandes capitalizaciones bursátiles que se incluyen en el Russell 1000® Growth Index, que es un índice ponderado de capitalización bursátil, cuyo diseño mide el rendimiento del segmento de baja capitalización del mercado accionario estadounidense. A partir del 24 de marzo de 2025, el Russell 1000® Growth Index aplica un método de limitación. Los componentes del índice se limitan trimestralmente para que no se pueda asignar más del 22.5% de la ponderación del índice a un único componente, y la suma de las ponderaciones de todos los componentes que representen más del 4.5% del índice no debe superar el 45% de la ponderación total del índice. Para los períodos anteriores al 24 de marzo de 2025, el índice no estaba limitado. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en factores como la capitalización, las exposiciones por industria, el rédito de dividendos, la relación precio/beneficios (price/earnings, P/E), la relación precio/valor en libros (price/book, P/B) y el crecimiento de beneficios para intentar obtener los mismos rendimientos que el Índice. Se pueden prestar los valores a fin de obtener ingresos para el fondo. El fondo puede operar como un fondo no diversificado, según se define en la Ley de Empresas de Inversión de 1940 (Ley de 1940), en la medida aproximada en que el Índice no esté diversificado. Por lo tanto, el fondo puede operar como no diversificado únicamente como resultado de un cambio en la capitalización relativa del mercado o la ponderación del índice de uno o más componentes del Índice.

Fidelity® Series Large Cap Stock Fund

Objetivo Procura el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en acciones ordinarias de empresas con grandes capitalizaciones bursátiles (empresas cuyas capitalizaciones bursátiles son similares a las empresas del índice Russell 1000® o del S&P 500®). Invertir en acciones de "crecimiento" o de "valor", o en ambas.

ASIGNACIONES DE CLASES DE ACTIVOS DE LA CARTERA: CARTERAS DE ÍNDICE DE FIDELITY

Carteras Basadas en la Edad

	Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity)*	Cartera 2042 de CT (Índice de Fidelity)	Cartera 2039 de CT (Índice de Fidelity)	Cartera 2036 de CT (Índice de Fidelity)
Fondos de valores accionarios estadounidenses				
Fidelity Series Total Market Index Fund	57.00%	54.12%	45.86%	37.88%
Fondos de acciones internacionales				
Fidelity Series Global ex U.S. Index Fund	38.00%	36.08%	30.58%	25.26%
Fondos de bonos internacionales				
Fidelity Series International Developed Markets Bond Index Fund	0.00%	0.95%	2.43%	3.03%
Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos				
Fidelity Series Bond Index Fund	0.00%	3.99%	16.60%	22.60%
Fondos de bonos de tesorería a largo plazo				
Fidelity Series Long-Term Treasury Bond Index Fund	5.00%	4.86%	4.48%	4.13%
Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo				
Fidelity Series 5+ Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%	0.00%	0.04%	6.03%
Fondos de bonos protegidos contra la inflación a corto plazo				
Fidelity Series 0-5 Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%	0.00%	0.01%	1.07%
Fondos a corto plazo				
Fidelity Series Treasury Bill Index Fund	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

En el cuadro anterior se muestran las asignaciones de clase de activos aproximadas de las carteras a partir del 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, que incluye los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Tales cambios pueden generar modificaciones en la relación de gastos. Para consultar la lista más actualizada de fondos subyacentes y asignación de fondos, comuníquese con Fidelity o visite www.aboutfidelity.com.

Fidelity® Series Large Cap Value Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al rendimiento total de acciones de las empresas estadounidenses de gran capitalización.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas con grandes capitalizaciones bursátiles que se incluyen en el Russell 1000® Value Index, que es un índice ponderado de capitalización bursátil, cuyo diseño mide el rendimiento de la alta capitalización del mercado accionario estadounidense. A partir del 24 de marzo de 2025, el Russell 1000® Value Index aplica un método de limitación. Los componentes del índice se limitan trimestralmente para que no se pueda asignar más del 22.5% de la ponderación del índice a un único componente, y la suma de las ponderaciones de todos los componentes que representen más del 4.5% del índice no debe superar el 45% de la ponderación total del índice. Para los períodos anteriores al 24 de marzo de 2025, el índice no estaba limitado.

Fidelity® Series Opportunistic Insights Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir principalmente en acciones ordinarias. Invertir en valores de empresas que, según FMR, no han sido suficientemente valorados por el público. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Invertir en acciones de "crecimiento" o de "valor", o en ambas. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Small Cap Discovery Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir principalmente en valores accionarios. Por lo general, invertir, al menos, el 80% de los activos en valores de empresas de baja capitalización bursátil (que, a los fines de este fondo, son las empresas de capitalización bursátil similar a la de las empresas del Russell 2000® Index o el S&P SmallCap 600® Index). Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Invertir en acciones de "crecimiento" o de "valor", o en ambas. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Small Cap Core Fund

Objetivo Procura el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia Se suele invertir principalmente en acciones ordinarias. Por lo general, invertir, al menos, el 80% de los activos en valores de empresas de baja capitalización bursátil (que, a los fines de este fondo, son las empresas de capitalización bursátil similar a la de las empresas del Russell 2000® Index o el S&P SmallCap 600® Index). Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Invertir en acciones de "crecimiento" o de "valor", o en ambas. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Small Cap Opportunities Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en títulos valores de empresas de baja capitalización bursátil (empresas cuyas capitalizaciones bursátiles son similares a las empresas del Russell 2000® Index o del S&P SmallCap 600® Index). Invertir en acciones de "crecimiento" o de "valor", o en ambas. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias.

Carteras Estáticas

Cartera 2033 de CT (Índice de Fidelity)	Cartera 2030 de CT (Índice de Fidelity)	Cartera 2027 de CT (Índice de Fidelity)	Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity)**	Cartera de Crecimiento Agresivo de CT (Índice de Fidelity)	Cartera de Crecimiento Moderado de CT (Índice de Fidelity)	Cartera Conservadora de CT (Índice de Fidelity)
29.69%	22.07%	13.74%	8.75%	60.00%	42.00%	0.00%
19.80%	14.72%	9.17%	5.83%	40.00%	28.00%	0.00%
3.94%	4.58%	5.00%	5.00%	0.00%	3.04%	5.00%
31.24%	34.49%	34.03%	31.42%	0.00%	20.00%	22.00%
3.74%	3.37%	2.82%	2.75%	0.00%	3.96%	2.75%
5.94%	2.20%	0.00%	0.00%	0.00%	3.00%	4.92%
5.61%	12.90%	20.63%	25.42%	0.00%	0.00%	10.33%
0.04%	5.67%	14.61%	20.83%	0.00%	0.00%	55.00%

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Índice de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Índice de Fidelity) cerró el 5 de diciembre de 2025, y sus activos se convirtieron en la Cartera Universitaria de CT (Índice de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (índice de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (índice de Fidelity) en el momento de la conversión.

ASIGNACIONES DE CLASES DE ACTIVOS DE LA CARTERA: CARTERAS DE FUSIÓN DE FIDELITY

	Carteras Basadas en la Edad			
	Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity)*	Cartera 2042 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2039 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2036 de CT (Fusión de Fidelity)
Fondos de valores accionarios estadounidenses				
Fidelity Series Blue Chip Growth Fund	13.33%	12.66%	10.73%	8.86%
Fidelity Series Large Cap Growth Index Fund	8.56%	8.12%	6.88%	5.69%
Fidelity Series Large Cap Stock Fund	7.95%	7.55%	6.40%	5.28%
Fidelity Series Large Cap Value Index Fund	16.12%	15.30%	12.96%	10.71%
Fidelity Series Small Cap Core Fund	3.63%	3.45%	2.92%	2.41%
Fidelity Series Small Cap Opportunities Fund	1.64%	1.56%	1.32%	1.09%
Fidelity Series Value Discovery Fund	5.77%	5.48%	4.65%	3.84%
Fondos de acciones internacionales				
Fidelity Series Canada Fund	3.15%	2.99%	2.53%	2.09%
Fidelity Series Emerging Markets Fund	2.31%	2.20%	1.86%	1.54%
Fidelity Series Emerging Markets Opportunities Fund	9.26%	8.76%	7.44%	6.16%
Fidelity Series International Growth Fund	6.89%	6.55%	5.55%	4.58%
Fidelity Series International Index Fund	2.61%	2.48%	2.10%	1.73%
Fidelity Series International Value Fund	6.89%	6.55%	5.55%	4.58%
Fidelity Series Overseas Fund	6.89%	6.55%	5.55%	4.58%
Fondos de bonos internacionales				
Fidelity Series International Developed Markets Bond Index Fund	0.00%	0.95%	2.43%	3.03%
Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos				
Fidelity Series Corporate Bond Fund	0.00%	0.77%	3.21%	4.37%
Fidelity Series Government Bond Index Fund	0.00%	1.29%	5.36%	7.30%
Fidelity Series Investment Grade Bond Fund	0.00%	1.20%	4.98%	6.78%
Fidelity Series Investment Grade Securitized Fund	0.00%	0.73%	3.05%	4.15%
Fondos de bonos de tesorería a largo plazo				
Fidelity Series Long-Term Treasury Bond Index Fund	5.00%	4.86%	4.48%	4.13%
Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo				
Fidelity Series 5+ Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%	0.00%	0.04%	6.03%
Fondos de bonos protegidos contra la inflación a corto plazo				
Fidelity Series 0-5 Year Inflation-Protected Bond Index Fund	0.00%	0.00%	0.01%	1.07%
Fondos a corto plazo				
Fidelity Series Government Money Market Fund	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Fidelity Series Short-Term Credit Fund	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Fidelity Series Treasury Bill Index Fund	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

En el cuadro anterior se muestran las asignaciones de clase de activos aproximadas de las carteras a partir del 2 de enero de 2026. Fidelity puede cambiar en cualquier momento y sin previo aviso la asignación general de activos de una Cartera, que incluye los fondos mutuos en una Cartera o la asignación entre fondos. Tales cambios pueden generar modificaciones en la relación de gastos. Para consultar la lista más actualizada de fondos subyacentes y asignación de fondos, comuníquese con Fidelity o visite www.aboutchet.com.



Cartera 2033 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2030 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera 2027 de CT (Fusión de Fidelity)	Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity)**
6.94%	5.16%	3.21%	2.05%
4.46%	3.31%	2.06%	1.31%
4.14%	3.08%	1.92%	1.22%
8.39%	6.23%	3.88%	2.47%
1.89%	1.41%	0.88%	0.56%
0.86%	0.64%	0.40%	0.25%
3.01%	2.24%	1.39%	0.89%
1.64%	1.22%	0.76%	0.48%
1.20%	0.90%	0.56%	0.35%
4.83%	3.58%	2.24%	1.42%
3.59%	2.67%	1.66%	1.06%
1.36%	1.01%	0.63%	0.40%
3.59%	2.67%	1.66%	1.06%
3.59%	2.67%	1.66%	1.06%
3.94%	4.58%	5.00%	5.00%
6.04%	6.67%	6.58%	6.08%
10.09%	11.13%	10.99%	10.14%
9.37%	10.35%	10.21%	9.43%
5.74%	6.34%	6.25%	5.77%
3.74%	3.37%	2.82%	2.75%
5.94%	2.20%	0.00%	0.00%
5.61%	12.90%	20.63%	25.42%
0.01%	1.13%	2.92%	4.17%
0.01%	1.13%	2.92%	4.17%
0.02%	3.41%	8.77%	12.49%

* La fecha de inicio de la Cartera 2045 de CT (Fusión de Fidelity) fue el 29 de diciembre de 2025.

** La Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) se cerró el 5 de diciembre de 2025 y sus activos se convirtieron en la Cartera universitaria de CT (Fusión de Fidelity). Todas las conversiones se realizaron sobre el valor patrimonial neto relativo de la Cartera 2024 de CT (Fusión de Fidelity) y la Cartera Universitaria de CT (Fusión de Fidelity) en el momento de la conversión.

Fidelity® Series Stock Selector Large Cap Value Fund

Objetivo Procura el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en acciones de empresas con grandes capitalizaciones bursátiles. Por lo general, el Asesor define las empresas con grandes capitalizaciones bursátiles como aquellas cuya capitalización bursátil es similar a la capitalización bursátil de las empresas incluidas en el Russell 1000® Index o el S&P 500® Index. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Asignar los activos del fondo a diferentes sectores del mercado (actualmente, los sectores de consumo discrecional, productos de consumo básico, energía, servicios financieros, atención de salud, industriales, tecnologías de la información, materiales, servicios de telecomunicaciones y servicios públicos) recurriendo a distintos administradores de Fidelity. Emplear un análisis cuantitativo para evaluar el potencial de crecimiento, la valoración, la liquidez y el riesgo de inversión, junto con el análisis fundamental de factores como la situación financiera del emisor, su posición en la industria, y las condiciones económicas y del mercado para seleccionar inversiones.

Fidelity® Series Total Market Index Fund

Objetivo Procura generar resultados de inversión que se correspondan con la rentabilidad total de una amplia gama de acciones estadounidenses.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en acciones ordinarias que se incluyen en el Dow Jones U.S. Total Stock Market IndexSM, que es un índice ponderado de capitalización bursátil regulado por la fluctuación que mide el rendimiento de todos los valores accionarios de las empresas con sede en los Estados Unidos. Utilizar técnicas de muestreo estadístico basadas en factores tales como la capitalización, las exposiciones por industria, el rédito de dividendos, la relación precio/beneficios, la relación precio/valor en libros y el crecimiento de beneficios para intentar obtener los mismos rendimientos que el Dow Jones U.S. Total Stock Market IndexSM usando una cantidad menor de valores. Se pueden prestar los valores a fin de obtener ingresos para el fondo.

Fidelity® Series Value Discovery Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas de valor. Normalmente, invertir, por lo menos, el 80% de los activos en valores accionarios. Normalmente, invertir principalmente en valores accionarios generadores de ingresos, lo que marca una tendencia a invertir en acciones de "valor" de gran capitalización. Es posible que se invierta en otros tipos de valores accionarios y de deuda, como valores de deuda de calidad inferior. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones. Utilizar potencialmente opciones de compra cubiertas como herramientas para administrar los activos del fondo.

Fidelity® Total Market Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al rendimiento total de una amplia gama de acciones estadounidenses.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en acciones ordinarias que se incluyen en el Dow Jones U.S. Total Stock Market Index, que representa el desempeño de una amplia gama de acciones estadounidenses.

Fidelity® U.S. Sustainability Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al rendimiento total del MSCI USA ESG Index.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos de los valores que se incluyen en el MSCI USA ESG Index, que representa el rendimiento de las acciones de las empresas con capitalización grande o mediana estadounidenses con un alto nivel de impacto medioambiental, social y gubernamental (ESG) en relación con sus pares del sector, según MSCI ESG Research. Utilizar técnicas de muestreo estadístico basadas en factores como la capitalización, las exposiciones por industria, el rédito de dividendos, la relación precio/beneficios, la relación precio/valor en libros y el crecimiento de beneficios para intentar obtener las rentabilidades que el MSCI USA ESG Index usando una menor cantidad de valores. Se pueden prestar los valores a fin de obtener ingresos para el fondo.

Fondos de acciones internacionales

Fidelity® Global ex U.S. Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al rendimiento total de los mercados accionarios extranjeros desarrollados y emergentes.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores que se incluyen en el MSCI ACWI (All Country World Index) anteriormente denominado USA Index y en forma de recibos de depósitos que representan valores que se incluyen en el índice. Utilizar técnicas de muestreo estadístico en función de factores tales como la capitalización, las exposiciones por industria, el rédito de dividendos, la relación precio/beneficios, la relación precio/valor en libros, el crecimiento de beneficios, las ponderaciones de los países y el impacto de los impuestos extranjeros para intentar replicar las mismas rentabilidades que el MSCI ACWI ex USA Index. Se pueden prestar los valores a fin de obtener ingresos para el fondo.

Fidelity® Series Canada Fund

Objetivo Procura el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia Se suele invertir por lo menos un 80% de los activos en valores de emisores canadienses y otras inversiones que están vinculadas a nivel económico con Canadá. Invertir potencialmente en valores de emisores estadounidenses. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias. Invertir hasta el 35% de los activos totales en alguna industria que represente más del 20% del mercado canadiense. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Emerging Markets Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en títulos valores de emisores de mercados emergentes (países que tienen un mercado accionario emergente según lo define MSCI, países o mercados con economías de bajo a mediano ingreso según la clasificación del Banco Mundial y otros países o mercados con características emergentes similares) y otras inversiones que están atadas económicamente a los mercados emergentes. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias. Asignar inversiones en diferentes países de mercados emergentes. Utilizar el análisis fundamental de factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fidelity® Series Emerging Markets Opportunities Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de emisores en mercados emergentes y otras inversiones que están vinculadas a nivel económico con los mercados emergentes. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias.

Fidelity® Series Global ex U.S. Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al rendimiento total de los mercados accionarios extranjeros desarrollados y emergentes.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores que se incluyen en el MSCI ACWI ex USA Index, y en forma de recibos depositarios que representan valores incluidos en el índice.

Fidelity® Series International Growth Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas de crecimiento. Por lo general, invertir principalmente en valores no estadounidenses, incluidos valores de emisores ubicados en mercados emergentes. Se suele invertir en empresas que FMR considera que tienen un potencial para el crecimiento por encima del promedio (las acciones de estas empresas suelen denominarse acciones de "crecimiento"). Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias.

Fidelity® Series International Index Fund

Objetivo Procura generar resultados de inversión que correspondan con la rentabilidad total de las bolsas de valores extranjeras.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos de las acciones ordinarias que se incluyen en el MSCI EAFE Index, que representa ese rendimiento de las bolsas de valores extranjeras. Utilizar técnicas de muestreo estadístico basadas en factores tales como la capitalización, las exposiciones por industria, el rédito de dividendos, la relación precio/beneficios, la relación precio/valor en libros, el crecimiento de beneficios ponderaciones de los países para intentar obtener los mismos rendimientos que el MSCI EAFE Index. Se pueden prestar los valores a fin de obtener ingresos para el fondo.

Fidelity® Series International Value Fund

Objetivo Procura revalorizar el capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores de empresas de valor. Por lo general, invertir principalmente en valores no estadounidenses, incluidos valores de emisores ubicados en mercados emergentes. Invertir en valores de empresas que, a criterio de FMR, están subvaloradas en el mercado respecto de factores tales como activos, ventas, ganancias, crecimiento potencial o flujo de efectivo, o en relación con valores de otras empresas de la misma industria (las acciones de estas empresas por lo general reciben la denominación de acciones de "valor"). Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias.

Fidelity® Series Overseas Fund

Objetivo Procura el crecimiento del capital a largo plazo.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores accionarios no estadounidenses. Normalmente, invertir principalmente en acciones ordinarias. Asignar inversiones en distintos países y regiones. Utilizar el análisis fundamental de

factores como la situación financiera, la posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado de cada emisor para seleccionar las inversiones.

Fondos de bonos internacionales

Fidelity® Series International Developed Markets Bond Index Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir al menos el 80% de los activos en valores de deuda incluidos en Bloomberg Global Aggregate Treasury ex-USD, ex-Emerging Markets, RIC Capped, Float Adjusted Index (USD Hedged), que es un índice de referencia multidivisa que incluye títulos de tesorería de tasa fija de emisores de mercados desarrollados, excluyendo la deuda denominada en USD. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar los rendimientos del Bloomberg Global Aggregate Treasury ex-USD, ex-Emerging Markets, RIC Capped, Float Adjusted Index (USD Hedged) con una menor cantidad de valores. Cubrir las exposiciones de moneda extranjera del fondo utilizando contratos de intercambio de moneda extranjera a plazo. Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total e incumplimiento de crédito), opciones y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo.

Fondos de bonos de grado de inversión de los Estados Unidos

Fidelity® Education Fund

Objetivo Procura generar un nivel alto de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir principalmente en valores de deuda de grado de inversión (de calidad media y alta) de todos los tipos y en acuerdos de recompra de dichos valores. Se administra el fondo para que tenga un índice de riesgo general similar al del Fidelity Education Income Composite IndexSM. Asignar activos en los distintos sectores del mercado y vencimientos. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Para seleccionar las inversiones, analizar la situación crediticia del emisor, las características específicas del valor, la valuación actual y la posible valuación futura, y las posibilidades de intercambio. Invertir en valores de deuda de menor calidad (los que tienen un grado menor que el de inversión, también conocidos como valores de deuda de alto rendimiento o bonos basura). Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total e incumplimiento de crédito), opciones y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo. Se invierten en fondos centrales de Fidelity (instrumentos de inversión especializada que utilizan los fondos de Fidelity para invertir en determinados tipos de valores o disciplina de inversión).

Fidelity® Intermediate Treasury Bond Index Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos de los valores que se incluyen en Bloomberg U.S. Barclays 5-10 Year Treasury Bond Index. Por lo general, mantener un vencimiento promedio ponderado en dólares de entre cinco y 10 años. Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo.

Fidelity® Series Bond Index Fund

Objetivo Procura proporcionar resultados de inversiones que correspondan al desempeño del precio acumulado y de interés de los valores de deuda en el Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos del fondo en bonos que se incluyen en el Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index, un parámetro generalizado ponderado según el valor del mercado de las emisiones que mide el desempeño del grado de inversión del mercado de bonos de tasa fija denominado en dólares estadounidenses. Utilizar técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar los rendimientos del Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index utilizando una menor cantidad de valores. Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total e incumplimiento de crédito), opciones y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo.

Fidelity® Series Corporate Bond Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en bonos empresariales y otros valores deuda empresariales, y en acuerdos de recompra para dichos valores. Administrar el fondo para que tenga un índice de riesgo general similar al del Bloomberg U.S. Credit Bond Index. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Para seleccionar las inversiones, analizar la situación crediticia del emisor, las características específicas del valor, la valuación actual y la posible valuación futura, y las posibilidades de intercambio. Invertir en valores de deuda de menor calidad (los que tienen un grado menor que el de inversión, también conocidos como valores de deuda de alto rendimiento o bonos basura). Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total e incumplimiento de crédito), opciones y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo. Se invierte en fondos centrales de Fidelity (instrumentos de inversión especializados que utilizan los fondos de Fidelity para invertir en determinados tipos de valores o disciplinas de inversión).

Fidelity® Series Government Bond Index Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores que se incluyen en el Bloomberg U.S. Government Bond Index, un índice ponderado según el valor del mercado de las emisiones de deuda de tasa fija del Gobierno estadounidense con vencimientos de un año o más. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar los rendimientos del Bloomberg U.S. Government Bond Index con una menor cantidad de valores.

Fidelity® Series Investment Grade Bond Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir al menos el 80% de los activos en valores

deuda de grado de inversión (de calidad media y alta) de todos los tipos y en acuerdos de recompra de dichos valores. Invertir potencialmente en valores de deuda de calidad inferior. Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo.

Fidelity® Series Investment Grade Securitized Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir el 80% de los activos en valores de deuda asegurados de grado de inversión (de calidad media y alta) y en acuerdos de recompra de dichos valores. Invertir en valores de deuda asegurados (incluidos los valores respaldados por hipotecas, valores respaldados por hipotecas comerciales y otros valores respaldados por activos) emitidos por el Gobierno estadounidense y sus agencias o instrumentaciones, gobiernos extranjeros y empresas. Invertir en valores del gobierno estadounidense emitidos por entidades patrocinadas o autorizadas por el Congreso, pero cuyos valores no han sido emitidos ni están garantizados por el Tesoro de los EE. UU. Administrar el fondo para que tenga un riesgo general relacionado con las tasas de interés similar al del Bloomberg U.S. Securitized Index. Asignar activos en los distintos sectores del mercado y vencimientos. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Para seleccionar las inversiones, analizar la situación crediticia del emisor, las características específicas del valor, la valuación actual y la posible valuación futura, y las posibilidades de intercambio. Invertir en valores de deuda de menor calidad (los que tienen un grado menor que el de inversión, también conocidos como valores de deuda de alto rendimiento o bonos basura). Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total e incumplimiento de crédito), opciones y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo. Se invierte en fondos centrales de Fidelity (instrumentos de inversión especializados que utilizan los fondos de Fidelity para invertir en determinados tipos de valores o disciplinas de inversión).

Fondos de bonos de tesorería a largo plazo

Fidelity® Series Long-Term Treasury Bond Index Fund

Objetivo Procura obtener un alto nivel de ingresos corrientes.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores que se incluyen en el Bloomberg U.S. Long Treasury Bond Index. Por lo general, mantener un vencimiento promedio ponderado en dólares de 10 años o más. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar la rentabilidad del Bloomberg U.S. Long Treasury Bond Index con una cantidad menor de valores.

Fondos de bonos protegidos contra la inflación a largo plazo

Fidelity® Series 5+ Year Inflation-Protected Bond Index Fund

Objetivo Procura ofrecer resultados de inversiones que

correspondan a la rentabilidad total del sector protegido contra la inflación del mercado del Tesoro de los Estados Unidos.

Estrategia Se suele invertir al menos el 80% de los activos en títulos de deuda protegidos contra la inflación incluidos en el Bloomberg U.S. Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS) 5+ Year Index, que se compone de títulos de deuda protegidos contra la inflación emitidos por el Tesoro de Estados Unidos con vencimientos restantes de 5 años o más. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar los rendimientos del Bloomberg U.S. Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS) 5+ Year Index, con una cantidad menor de valores. Se participa en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total, incumplimiento de crédito) y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo.

Fondos de bonos protegidos contra la inflación a corto plazo

Fidelity® Series 0-5 Year Inflation-Protected Bond Index Fund

Objetivo Procura ofrecer resultados de inversiones que correspondan a la rentabilidad total del sector protegido contra la inflación del mercado del Tesoro de los Estados Unidos.

Estrategia Se suele invertir al menos el 80% de los activos en títulos de deuda protegidos contra la inflación incluidos en el Bloomberg U.S. Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS) 0-5 Index, que se compone de títulos de deuda protegidos contra la inflación emitidos por el Tesoro de Estados Unidos con vencimientos restantes de menos de 5 años. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar los rendimientos del Bloomberg U.S. Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS) 0-5 Year Index, con una cantidad menor de valores. Se participa en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total, incumplimiento de crédito) y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo.

Fondos a corto plazo

Fidelity® Series Government Money Market Fund

Objetivo Procura generar un nivel alto de ingresos corrientes, coherente con el resguardo del capital y de su liquidez.

Estrategia Se suele invertir al menos el 99.5% de los activos totales en efectivo, valores del Gobierno estadounidenses o acuerdos de recompra plenamente garantizados (es decir, garantizados en efectivo o mediante valores gubernamentales). Invertir en valores del gobierno estadounidense emitidos por entidades patrocinadas o autorizadas por el Congreso, pero cuyos valores no han sido emitidos ni están garantizados por el Tesoro de los EE. UU. Invierte de conformidad con los requisitos reglamentarios habituales de la industria respecto de fondos de mercados monetarios, en cuanto

a calidad, liquidez, vencimiento y diversificación de las inversiones del fondo. Además, por lo general, el fondo invierte al menos el 80% de los activos en valores del Gobierno de los EE. UU. y en acuerdos de recompra de dichos valores.

Fidelity® Series Short-Term Credit Fund

Objetivo Procura obtener un nivel alto de ingresos corrientes que sea coherente con el resguardo del capital.

Estrategia Se suele invertir al menos el 80% de los activos en valores de deuda de grado de inversión (de calidad media y alta) de todos los tipos y en acuerdos de recompra de dichos valores. Se administra el fondo para que tenga un índice de riesgo general relacionado con las tasas de interés similar al del Bloomberg U.S. Credit 1-3 Year Bond Index. Por lo general, mantener un vencimiento promedio ponderado en dólares de tres años o menos. Asignar activos en los distintos sectores del mercado y vencimientos. Invertir en emisores nacionales y extranjeros. Para seleccionar las inversiones, analizar la situación crediticia del emisor, las características específicas del valor, la valuación actual y la posible valuación futura, y las posibilidades de intercambio. Participar en transacciones que tienen un efecto de apalancamiento en el fondo, incluidas las inversiones en derivados, como permutas financieras o swaps (tasa de interés, rendimiento total e incumplimiento de crédito), opciones y contratos de futuros, y valores de liquidación a plazo, a fin de ajustar la exposición al riesgo del fondo. Se invierte en fondos centrales de Fidelity (instrumentos de inversión especializados que utilizan los fondos de Fidelity para invertir en determinados tipos de valores o disciplinas de inversión).

Fidelity® Series Treasury Bill Index Fund

Objetivo Procura generar un nivel alto de ingresos corrientes que sea coherente con el resguardo del capital.

Estrategia Se suele invertir por lo menos el 80% de los activos en valores que se incluyen en el Bloomberg U.S. 3-6 Month Treasury Bill Index, un índice ponderado de capitalización del mercado de las obligaciones públicas del Tesoro de los Estados Unidos con grado de inversión y tasa fija con vencimientos de tres hasta (pero sin incluir) seis meses, a excepción de los cupones cero. Se utilizan técnicas de muestreo estadístico basadas en la duración, el vencimiento, la sensibilidad a las tasas de interés, la estructura de seguridad y la calidad del crédito para intentar replicar los rendimientos del Bloomberg U.S. 3-6 Month Treasury Bill Index con una cantidad menor de valores.

Fondos de asignación de activos

Fidelity® Sustainable Multi-Asset Fund

Objetivo Procura generar rentabilidad total.

Estrategia Se suele invertir al menos el 80% de los activos en Fondos de Fidelity (incluidos fondos mutuos y fondos cotizados en la bolsa [ETF]) que invierten en valores de emisores que Fidelity Management & Research Company (la Asesora) considera que tienen prácticas de sostenibilidad comprobadas o que las han mejorado basándose en una evaluación del perfil medioambiental, social y de gobernanza (ESG) individual de dicho emisor y los fondos de índice de Fidelity que hacen un seguimiento de un índice de ESG (Fondos de Fidelity subyacentes). Asignar activos en función de una estrategia neutral de asignación, según la cual

el 70% de los activos del fondo se asignen a fondos mutuos de renta variable internacional y estadounidense de Fidelity y ETF, y 30% a fondos mutuos de bonos de Fidelity subyacentes y ETF. Para reflejar las perspectivas de mercado del Asesor, que se centran principalmente en el plazo intermedio, el Asesor puede sobreponderar o infraponderar cada clase de activos en los siguientes rangos: fondos de renta variable (60%-80%) y fondos de bonos (20%-40%). El Asesor puede invertir hasta el 10% de los activos totales del fondo en materias primas, deuda de alto rendimiento (también denominada "bonos basura"), deuda de tasa flotante, deuda inmobiliaria, deuda internacional, deuda de mercados emergentes o fondos a corto plazo, pero no más del 25% en total en esas clases de activos. Comprar y vender contratos de futuros (tanto posiciones largas como cortas) en un esfuerzo por gestionar los flujos de caja de forma eficiente, mantener la inversión total o facilitar la asignación de activos. Los fondos subyacentes administrados de forma activa emplean criterios de exclusión de inversión sostenible para evitar inversiones en emisores que participan directamente en determinados sectores o que obtienen ingresos significativos de ellos. Como parte de su enfoque de inversión, el fondo también aplica criterios amplios ("criterios de exclusión") que pretenden excluir a los emisores que participan directamente en determinados sectores o líneas de productos o que obtienen ingresos significativos de ellos. En la actualidad, se incluyen armas de fuego civiles semiautomáticas; producción de tabaco o bonos emitidos contra las recaudaciones de los asentamientos tabacaleros; prisiones con fines de lucro; armas controvertidas (p. ej., municiones en racimo, minas terrestres, armas biológicas/químicas, láser cegadores y armas incendiarias); y producción de carbón o minería. Para determinar si un emisor participa directamente en una determinada industria o línea de productos u obtiene ingresos significativos de ellas, el fondo puede utilizar umbrales de ingresos (p. ej., emisores que obtienen más del 5% de los ingresos de la producción de tabaco) o exclusiones categóricas (p. ej., emisores que obtienen ingresos de la explotación de prisiones privadas o emisores clasificados dentro de la producción de carbón o las industrias mineras), dependiendo de la industria o la línea de productos, generalmente según datos proporcionados por uno o más proveedores externos. El Asesor, según su criterio, se reserva el derecho de no utilizar los datos proporcionados por proveedores externos cuando considere que los datos no son representativos de las operaciones comerciales actuales del emisor. En dichos casos, o cuando no se disponga de datos sobre emisores específicos de proveedores externos, el Asesor podrá hacer estimaciones razonables o ejercer su criterio. Los criterios de exclusión del fondo se pueden actualizar periódicamente para, entre otras cosas, agregar o eliminar determinadas industrias o líneas de productos del proceso de selección, revisar los umbrales de ingresos y exclusiones categóricas aplicables a dichas actividades, o cambiar determinadas industrias o líneas de productos de una exclusión categórica a un umbral de ingresos, o viceversa. Una vez que el Asesor determina que un emisor no está sujeto a los criterios de exclusión del fondo, el Asesor emplea la estrategia de sostenibilidad mencionada anteriormente. Además, el fondo puede invertir en productos de inversión de terceros (por ejemplo, fondos mutuos, ETF o futuros sobre índices) que apliquen diferentes criterios de exclusión o estrategias de inversión sostenibles, o que no apliquen ninguno. La implementación de la estrategia (o las estrategias) de sostenibilidad se lleva a cabo junto con el análisis financiero fundamental tradicional, ascendente, de los emisores individuales, utilizando métricas fundamentales tradicionales o métricas

cuantitativas tradicionales. El Asesor también puede participar en diálogos con los equipos de administración del emisor para informar mejor la toma de decisiones sobre inversiones y fomentar las prácticas recomendadas de gobernanza corporativa mediante su análisis fundamental y de sostenibilidad. Además, el fondo puede invertir en un emisor antes de completar el análisis de sostenibilidad o sin involucrarse con la administración del emisor.

Riesgos principales de inversión de los fondos

Resumen de los Riesgos

El desempeño de un fondo se ve afectado por muchos factores. El precio de la participación y el rédito (cuando corresponde) de los fondos de valores accionarios o bonos varían diariamente con base en los cambios en las condiciones de mercado y las tasas de interés, y en respuesta a otras circunstancias económicas, políticas o financieras. La reacción de los fondos de valores accionarios o de bonos a estas circunstancias está determinada por las clases y (de corresponder) por los vencimientos de los títulos valores en los que invierte el fondo, la situación financiera, la industria y el sector económico, la ubicación geográfica del emisor y el grado de inversión del fondo en títulos valores de ese emisor.

Riesgos comunes a la mayoría de los fondos

Los factores siguientes pueden afectar de manera significativa el rendimiento de un fondo dado:

Volatilidad del mercado bursátil. El valor de los valores accionarios fluctúa en respuesta a las circunstancias políticas, de mercado, económicas y del emisor. A corto plazo, los precios de los valores accionarios oscilan drásticamente en respuesta a estas situaciones. Los diversos segmentos del mercado y los distintos tipos de títulos valores accionarios pueden reaccionar de distinta manera a estas situaciones. Por ejemplo, es posible que las acciones de valor alto de capitalización reaccionen diferente que las de baja capitalización, y las acciones de crecimiento pueden reaccionar distinto que las acciones de valor. Las circunstancias políticas, económicas o del emisor pueden afectar a un único emisor, a los emisores dentro de una industria, a un sector económico o una región geográfica, o al mercado en su totalidad.

Cambios en las tasas de interés. Los títulos de deuda y de mercado monetario, tienen distintos niveles de susceptibilidad a las variaciones en las tasas de interés. En general, el precio de un título de deuda o de mercado monetario cae cuando suben las tasas de interés, y sube cuando bajan las tasas de interés. Los títulos valores con vencimientos más largos, los títulos valores hipotecarios y los títulos valores de emisores en el sector de los servicios financieros pueden ser más susceptibles a las variaciones de la tasa de interés. En otras palabras, cuanto más largo sea el vencimiento de un valor, mayor será el impacto que puede tener la variación en una tasa de interés sobre el precio del valor. Además, las tasas de interés a corto plazo y largo plazo no necesariamente se mueven en el mismo monto o la misma dirección. Los valores a corto plazo tienden a reaccionar ante las variaciones de las tasas de interés a corto plazo y los valores a largo plazo tienden a reaccionar ante las variaciones de las tasas de interés a largo plazo. Los instrumentos vinculados a materias primas reaccionan distinto de otros tipos de títulos de deuda porque pagan al vencimiento sobre la base del movimiento del todo o la parte de las materias primas o del índice de materias primas.

Exposición ante factores extranjeros. Los títulos valores extranjeros, las monedas extranjeras, los títulos valores emitidos por empresas entidades que realizan operaciones importantes en el extranjero, y los títulos valores respecto de los cuales una entidad ubicada en el extranjero proporciona respaldo crediticio o estructuras de acortamiento de vencimientos conllevan riesgos adicionales relacionados con las condiciones políticas, económicas o normativas de los países extranjeros. Entre estos riesgos cabe citar la fluctuación de tipos de cambio; impuestos retenidos o de otro tipo; riesgos comerciales, contractuales, de custodia y otros riesgos operativos; y las normas menos estrictas de algunos mercados extranjeros en materia de protección del inversionista y de divulgación. Todos estos factores pueden hacer que las inversiones extranjeras, especialmente aquellas en los mercados emergentes, sean más inestables y potencialmente menos líquidas que las inversiones en los EE. UU. Además, los mercados extranjeros pueden tener un desempeño distinto al del mercado estadounidense. Es posible que no se disponga de amplia información pública sobre el emisor o el proveedor, y que las circunstancias políticas, económicas o gubernamentales desfavorables puedan afectar el precio del valor.

Exposición a los mercados emergentes. La inversión en mercados emergentes puede implicar más riesgos aparte de los que generalmente se asocian con las inversiones, y aún mayores, en mercados extranjeros más desarrollados. La medida del desarrollo económico, la estabilidad política, la profundidad del mercado, la infraestructura y la capitalización, y el control normativo pueden ser menores que en los mercados más desarrollados. Las economías de los mercados emergentes pueden estar sujetas a mayores incertidumbres sociales, económicas, normativas y políticas. Todos estos factores pueden hacer que los títulos valores de los mercados emergentes sean más volátiles y potencialmente menos líquidos que los títulos valores emitidos en mercados más desarrollados.

Riesgo del Contrato de Financiamiento. El riesgo de que el emisor del contrato de financiamiento no cumpla con sus obligaciones en virtud del contrato de financiamiento por razones financieras u otros motivos.

Concentración geográfica. Las condiciones políticas y económicas, y los cambios en las políticas reglamentarias, impositivas o económicas de un país pueden afectar en forma significativa el mercado de ese país y de los países limítrofes o relacionados.

Exposición a la industria. Las condiciones del mercado, las tasas de interés, y las circunstancias económicas, normativas o financieras pueden afectar de forma significativa una misma industria o un grupo de industrias relacionadas, y los títulos valores de las empresas de esas industrias pueden reaccionar de la misma forma a estas o a otras circunstancias. Además, periódicamente, un grupo reducido de empresas representa a una porción más grande de la misma industria o grupo de industrias relacionadas como conjunto, y estas empresas pueden ser susceptibles a las circunstancias económicas, normativas o financieras desfavorables.

- Las **industrias de materias primas** pueden verse afectadas de forma significativa por el nivel y la volatilidad de los precios de las materias primas; los sucesos en todo el mundo, por ejemplo, las circunstancias políticas y monetarias internacionales; los controles a la importación y la competencia mundial; los gastos de exploración y producción; y los impuestos y demás reglamentaciones gubernamentales y condiciones económicas.

- Las empresas de la **industria de servicios financieros** son altamente dependientes del suministro de financiamiento a corto plazo. Lo que valen los títulos valores de los emisores en las industrias de servicios financieros puede ser susceptible a las variaciones en la normativa del gobierno y las tasas de interés, y a crisis económicas en los Estados Unidos y en el extranjero.
- El **sector de los bienes raíces** es particularmente sensible a las crisis económicas. El valor de los títulos valores de emisores de la industria de los bienes raíces, incluidos los REIT, puede verse afectado por las modificaciones en los valores de los bienes raíces y de los alquileres, los impuestos a la propiedad, las tasas de interés, los requisitos impositivos y reglamentarios, y las habilidades administrativas, y el buen crédito del emisor. Además, el valor de un REIT puede depender de la estructura del REIT y del flujo de efectivo generado por este, y los REIT pueden no tener carteras diversificadas. Debido a que los REIT son vehículos de inversión mancomunados que tienen sus propios gastos, el fondo correrá de manera indirecta con la acción proporcional de dichos gastos.
- Los **sectores de la tecnología** pueden verse afectados de forma significativa por la obsolescencia de la tecnología existente, los ciclos cortos de productos, la caída de los precios y de las ganancias, y la competencia de nuevos actores en el mercado.

Préstamo de tasa flotante. Los préstamos flotante, por lo general, están sujetos a restricciones de reventa y, en ocasiones infrecuentes, se comercializan en el mercado secundario y, como resultado, pueden resultar más difíciles de valorar, comprar o vender de tasa. Un préstamo de tasa flotante puede no estar garantizado por completo, lo cual puede hacer decaer significativamente su valor.

Exposición de las deudas protegidas contra la inflación. Los aumentos de la tasa de interés pueden hacer que el precio de un valor deuda disminuya. El aumento de las tasas de interés reales puede disminuir el precio de los títulos de deuda protegidos contra la inflación. El pago de intereses sobre valores deuda protegidos contra la inflación puede ser impredecible. Además, los fondos no diversificados que se enfocan en un número relativamente pequeño de emisores tienden a ser más volátiles que los fondos diversificados y que el mercado en su conjunto.

Exposición de servicios financieros. Las empresas de las industrias de servicios financieros son altamente dependientes del suministro de financiamiento a corto plazo. El valor de los títulos valores de emisores en el sector de los servicios financieros puede ser sensible a los cambios en las reglamentaciones gubernamentales y en las tasas de interés y a la recesión económica en los Estados Unidos y el exterior.

Pago anticipado. Un gran número de clases de títulos deuda, incluidos los valores hipotecarios, están sujetos a los riesgos del pago anticipado. El riesgo de pago anticipado ocurre cuando el emisor de un valor puede liquidar el capital principal antes del vencimiento del valor. Los títulos valores sujetos al pago anticipado ofrecen menores ganancias potenciales en un entorno de tasas de interés decrecientes, y un potencial de pérdida similar o mayor en un entorno de tasas de interés crecientes. Además, el impacto potencial del pago anticipado sobre el precio de un título deuda puede ser difícil de predecir y dar como resultado mayor volatilidad.

Cambios específicos del emisor. Los cambios en las condiciones financieras de un emisor, los cambios en las condiciones económicas o políticas que afectan a una clase de títulos valores o a un emisor en particular, y los cambios en las condiciones políticas o económicas generales pueden afectar la calidad del crédito o el valor de los títulos valores de un emisor dado. Las entidades que proporcionan respaldo crediticio o estructuras de acortamiento de vencimientos también pueden verse afectadas por estos cambios. Si la estructura de un título valor no funciona de la manera prevista, el título valor puede valer menos. El valor de los títulos de emisores menos conocidos y más pequeños puede ser más volátil que el de emisores más grandes. Los emisores más pequeños tienen líneas de productos, mercados o recursos financieros más limitados. Los títulos de deuda de menor calidad (de calidad inferior a la calidad de grado de inversión) y ciertos otros tipos de títulos valores tienden a ser particularmente sensibles a estos cambios en relación con los títulos de deuda de mayor calidad.

Los títulos deuda de menor calidad y ciertos otros tipos de títulos valores conllevan mayor riesgo de incumplimiento o de cambios de precios por causa de la modificación de la calidad crediticia del emisor. El valor de los títulos deuda de menor calidad y de ciertos otros tipos de títulos valores con frecuencia fluctúa en respuesta a las circunstancias de la empresa, políticas o económicas, y puede caer en forma significativa en períodos cortos de tiempo o durante períodos de dificultades económicas a nivel general o regional. Los títulos deuda de menor calidad pueden tener escaso margen de negociación o restricciones de reventa, lo que dificulta su venta a un precio aceptable. Es probable que el índice de incumplimiento de los valores deuda de menor calidad sea mayor durante los períodos de recesión económica o de altas tasas de interés.

Inversiones cuantitativas. El valor de los títulos de emisores seleccionados que usan análisis cuantitativos puede reaccionar de manera diferente para los desarrollos del emisor, político, del mercado y económico en su totalidad o títulos seleccionados que usan solo un análisis fundamental. Los factores contemplados en el análisis cuantitativo y la importancia de dichos factores pueden no bastar para predecir el valor de un título. Además, los factores que afectan el valor de un título pueden variar con el tiempo y estos cambios pueden no verse reflejados en el modelo cuantitativo.

Inversión en acciones de baja capitalización. El valor de los valores de emisores más pequeños y menos conocidos puede ser más volátil que el de emisores relativamente más grandes y puede reaccionar de forma diferente ante acontecimientos relativos al emisor o de carácter político, económico o de mercado que el mercado en su totalidad u otros tipos de acciones. Los emisores más pequeños tienen líneas de productos, mercados y recursos financieros más limitados.

Inversión en acciones de mediana capitalización. Las inversiones en empresas medianas pueden ser más arriesgada, más volátil y más vulnerable a los cambios económicos, del mercado y de la industria que las inversiones en empresas más grandes y consolidadas. Los títulos valores de las empresas de mediana capitalización se pueden cotizar con menos frecuencia y en volúmenes menores que los títulos valores en las empresas más grandes. Como resultado, los cambios en los precios de las acciones pueden ser más repentinos y erráticos que los precios de otros valores accionarios, en particular a corto plazo.

Inversiones en derivados. Los derivados son contratos financieros cuyo valor depende, o se deriva, del valor de un índice, una tasa de referencia o un activo subyacentes. Generalmente, el fondo utiliza los derivados como sustitutos para tomar posición en el activo subyacente o como parte de una estrategia.

Inversiones en liquidez. Determinados títulos valores del fondo, por ejemplo, los pagarés vinculados a materias primas y las permutas financieras o swaps, quizás sean de venta más difícil o imposible en la oportunidad y al precio deseados. Es posible que el fondo tenga que disminuir el precio, vender otros títulos valores o abstenerse de una oportunidad de inversión. Cualquiera de ellos puede tener un efecto desfavorable sobre la administración o el rendimiento del fondo.

Inversiones en títulos hipotecarios y prendarios. Los títulos hipotecarios y prendarios representan intereses sobre un grupo de hipotecas u otros activos, incluidos los préstamos de consumo o los montos en administración fiduciaria. Los títulos hipotecarios y prendarios están sujetos a los riesgos crediticios, de tasas de interés, de prepago y de extensión. Estos títulos valores están sujetos al riesgo de incumplimiento de la hipoteca o prenda subyacentes, en particular, durante los períodos de recesión económica. Los pequeños cambios en las tasas de interés (incrementos y disminuciones) pueden reducir rápidamente y de forma significativa el valor de ciertos títulos hipotecarios.

Inversiones de tasas más bajas. Las inversiones de calificación inferior a grado de inversión y los títulos no calificados asimilables tienen características especulativas por causa del riesgo crediticio de sus emisores. Los cambios en las condiciones económicas o en otras circunstancias, por lo general, tienen un efecto mayor sobre la capacidad de los emisores de inversiones de menor calificación para pagar el capital principal y los intereses que sobre los emisores de inversiones mejor calificadas. La recesión económica, por lo general, deriva en un índice de incumplimiento de pago mayor y las inversiones de menor calificación pueden perder gran parte de su valor antes del incumplimiento. Generalmente, las inversiones de tasas más bajas están sujetas a una inestabilidad y una falta de liquidez de los precios mayores que las inversiones de tasas más altas.

Inversiones en crecimiento. Las acciones en crecimiento pueden reaccionar de manera distinta a las situaciones del emisor, políticas, del mercado y económicas que el mercado en conjunto y otros tipos de acciones. Las acciones en crecimiento tienden a ser más costosas en relación con sus ganancias y activos en comparación con otros tipos de acciones. Como resultado, las acciones en crecimiento tienden a ser más susceptibles a las variaciones en sus ganancias y más volátiles que otros tipos de acciones.

Inversiones en valor. Las acciones de valor pueden reaccionar distinto ante las circunstancias del emisor, políticas, de mercado o económicas que el mercado en su conjunto y que otras clases de acciones. Las acciones de valor tienden a ser de bajo costo en relación con las ganancias o activos, en comparación con otras clases de acciones. Sin embargo, las acciones de valor pueden continuar siendo económicas durante largos períodos de tiempo y es posible que nunca consigan su valor completo.

Estrategias de defensa. En respuesta a las circunstancias de mercado, económicas, políticas o de otra naturaleza, FMR puede utilizar, transitoriamente, una estrategia de inversión diferente con

fin de defensa. Si FMR lo hace, los distintos factores pueden afectar el rendimiento de un fondo, y es posible que el fondo no logre su objetivo de inversión.

Riesgo de sostenibilidad. La aplicación del proceso de calificación medioambiental, de sostenibilidad y de gobernanza (ESG) de Fidelity o los criterios de exclusión de inversiones sostenibles pueden afectar a la exposición del fondo mutuo subyacente ante determinados emisores, sectores, regiones y países, y puede afectar el rendimiento del fondo y de la Cartera si ciertas inversiones están a favor o en contra. Los criterios relacionados con el proceso de calificación ESG del fondo o el cumplimiento de sus criterios de exclusión de inversión sostenible pueden dar lugar a que el fondo renuncie a oportunidades de comprar determinados valores cuando, de lo contrario, sería ventajoso hacerlo. O vender valores por razones de ESG, cuando, de otro modo, podría ser desventajoso hacerlo. Como resultado, el rendimiento del fondo a veces puede ser mejor o peor que el de los fondos que no utilizan criterios de sostenibilidad o ESG. Existen diferencias significativas en las interpretaciones de lo que significa para un emisor tener factores ESG positivos. Si bien el Asesor considera que sus definiciones son razonables, las decisiones que toma pueden diferir de las opiniones de otros inversores o asesores. Cuando se evalúa a un emisor, el asesor depende de la información o los datos obtenidos a través de informes voluntarios o de terceros que pueden estar incompletos, inexactos o no disponibles, lo que podría hacer que el asesor evalúe incorrectamente las prácticas comerciales de un emisor.

Riesgos geopolíticos e interrupción del mercado. Los eventos geopolíticos y de otro tipo, incluidos, entre otros, pandemias y epidemias, pueden interrumpir los mercados de valores y afectar de forma negativa a las economías y los mercados globales. Esos eventos, así como otros cambios en las condiciones políticas y económicas no estadounidenses y estadounidenses pueden afectar negativamente el valor de las inversiones de un fondo mutuo.

Riesgos de concentración social. El riesgo de que, debido a que los criterios sociales de un fondo mutuo excluyen los valores de ciertos emisores por razones no financieras, el fondo puede renunciar a algunas oportunidades de mercado disponibles para los fondos que no utilizan dichos criterios.

Riesgo de seguridad cibernética. El riesgo de que el uso de internet, la tecnología y los sistemas de información puedan exponer los fondos mutuos o al proveedor de servicios a riesgos potenciales vinculados con las infracciones de seguridad cibernética de esos sistemas tecnológicos o de información. Las infracciones de seguridad cibernética, entre otras cosas, podrían permitir que una parte no autorizada obtenga acceso a información de propiedad, datos de clientes o activos del fondo, o causar que el fondo mutuo o sus proveedores de servicios sufran daños en los datos o pierdan la funcionalidad operativa.

CARTERA DE DEPÓSITOS BANCARIOS

El Plan Directo CHET ofrece a los titulares de cuenta la posibilidad de seleccionar entre distintas Carteras con miras a sus necesidades de ahorro para la educación, incluida la Cartera Depósitos Bancarios. La Cartera de Depósitos Bancarios es una cartera compuesta exclusivamente por un depósito en una cuenta de ahorro a plazo fijo combinada que devenga intereses (Demand

Deposit Account, DDA) asegurada por FDIC en el Wells Fargo Bank, N.A. (Banco). **Si bien los depósitos subyacentes son elegibles para el seguro de FDIC, sujetos a los límites establecidos para los seguros depósitos federales, las Unidades de la Cartera de Depósitos Bancarios no están aseguradas ni garantizadas por la FDIC ni por ninguna otra entidad gubernamental. Es su responsabilidad controlar el total de sus activos depositados en el Banco, incluidas las sumas conservadas directamente en el Banco. Todos esos depósitos mantenidos en el Banco en la misma capacidad de propiedad se acumulan a los fines del límite del seguro de FDIC vigente de \$250,000.**

Objetivo de inversión

El objetivo de la inversión de la Cartera de Depósitos Bancarios es la conservación del capital principal. La Cartera de Depósitos Bancarios deposita el 100% de los activos en una cuenta que devenga intereses asegurada por la FDIC en el Banco.

Cobertura de Seguro de FDIC

Sus intereses en los activos de la cuenta de depósitos subyacente de la Cartera de Depósitos Bancarios depositada en el Banco, junto con todo otro depósito que usted realice en el Banco, son elegibles para el seguro de cobertura de FDIC hasta una suma máxima estándar que, en la actualidad, está fijada en \$250,000 por cada cuenta de titularidad única, de conformidad con la reglamentación de FDIC. El límite aplicable del seguro de FDIC depende de la capacidad de propiedad con la que tiene los activos, y el límite pertinente se aplicará en el agregado a todos los depósitos que usted tiene en la misma capacidad de propiedad en el mismo Banco. Los depósitos que se tienen en distintas capacidades de propiedad, según lo dispuesto en las normas de FDIC, se aseguran por separado. Para obtener más información, visite el sitio www.fdic.gov.

Depósitos: Los aportes a la Cartera de Depósitos Bancarios se transferirán en forma automática el día hábil siguiente (no incluye feriados bancarios ni jornadas en las que el New York Stock Exchange está cerrado, como Viernes Santo) a la cuenta depósito subyacente establecida por Fidelity en el Banco en representación del Fideicomiso. Tenga en cuenta que, si como resultado de este proceso, usted deposita sumas en exceso del límite elegible para el seguro de cobertura FDIC, esas sumas no estarán amparadas por el seguro FDIC.

Extracciones: Si usted solicita una extracción de la Cartera de Depósitos Bancarios, los fondos se transferirán, en forma automática, fuera del Banco hacia su Cuenta del Plan Directo CHET al finalizar el día hábil.

Ni Fidelity, el Plan Directo CHET, el estado de Connecticut, el Fideicomiso ni el Fideicomisario son responsables de controlar el saldo final de sus activos depositados en el Banco para determinar si supera el límite establecido para la cobertura FDIC. Es su responsabilidad controlar el saldo de sus activos depositados en el Banco (aun las sumas depositadas en otras cuentas del Banco bajo la misma titularidad y en el mismo carácter) con el fin de determinar la medida de la cobertura disponible para esos depósitos, incluidos sus intereses en la Cartera de Depósitos Bancarios. Si sus activos totales depositados en el banco superan el límite aplicable del seguro de FDIC, este último no asegurará sus activos que superen el límite.

Tasa de Interés

Ganará una tasa de rendimiento sobre el dinero que aporte a la Cartera de Depósitos Bancarios. La rentabilidad que usted recibirá se basa en la tasa de interés del Banco, que por lo general equivale a la tasa efectiva de los Fondos Federales del día hábil anterior menos las comisiones de administración del programa, las comisiones estatales y las comisiones de administración asociadas con la Cartera de Depósitos Bancarios. La tasa de interés pagada por el banco variará con el paso del tiempo y puede cambiar a diario sin que se le avise. Durante un período determinado, la tasa de interés puede ser menor que la tasa de rentabilidad de inversiones similares no aseguradas por FDIC o cuentas de depósito ofrecidas por el Banco fuera del Plan Directo CHET. El interés se acumula a diario, se paga por mes y se reflejará en el valor del activo neto (net asset value, NAV) de la Cartera de Depósitos Bancarios. Los intereses comienzan a devengarse el día hábil en que el Banco recibe los fondos, que, por lo general, es el primer día hábil [no incluye feriados bancarios ni jornadas en las que la Bolsa de Valores de Nueva York (New York Stock Exchange) está cerrada] siguiente al día en que los fondos son depositados en su cuenta.

Riesgos de Inversión

Lo siguiente es un resumen de los riesgos de inversión asociados con la Cartera de Depósitos Bancarios.

Riesgo de la Cobertura de Seguros de FDIC: Si bien sus intereses en los activos de la Cartera de Depósitos Bancarios depositados en el Banco, junto con otros depósitos que usted realice en el Banco, son elegibles a los fines de la cobertura FDIC, sujeto a los límites federales aplicables, las Unidades de la Cartera de Depósitos Bancarios no están aseguradas ni garantizadas por FDIC ni por ninguna otra entidad gubernamental. Es su responsabilidad controlar el saldo de sus activos depositados en el Banco (aun las sumas depositadas en otras cuentas del Banco bajo la misma titularidad y en el mismo carácter) con el fin de determinar la medida de la cobertura disponible para esos depósitos, incluidos los depósitos en la Cartera de Depósitos Bancarios.

Riesgo de la Tasa de Interés: La tasa de interés pagada por el banco se basa en una cantidad de factores, incluidas las condiciones generales económicas y comerciales. La tasa de interés se basa en la tasa efectiva de fondos federales menos las comisiones de administración del programa, las comisiones estatales y las comisiones de administración asociadas con la Cartera de Depósitos Bancarios. La tasa de interés variará con el paso del tiempo y puede cambiar a diario sin que se le avise.

Riesgo de Propiedad: Usted posee Unidades de la Cartera de Depósitos Bancarios. No posee un interés de propiedad ni ningún otro derecho como propietario o accionista de la cuenta a plazo fijo subyacente en la que invierte la Cartera de Depósitos Bancarios. Usted no puede acceder ni retirar dinero de la Cartera de Depósitos Bancarios a través del contacto directo con el Banco. Debe ponerse en contacto con Fidelity para realizar transacciones en su Cuenta. Los activos depositados en el Banco o en la Cartera de Depósitos Bancarios están sujetos a un tratamiento legal de embargo o gravamen en favor de Fidelity, en la misma medida en que si esos activos estuvieran invertidos en cualquier otra de las Carteras del Plan Directo CHET.

Riesgo Normativo: Las condiciones de la reglamentación de FDIC aplicable a los planes de ahorro universitario 529 pueden modificarse en cualquier momento. No es posible prever el impacto que dichos cambios en las normas tendrán en la Cartera de Depósitos Bancarios.

Cambios de banco: En cualquier momento, el Fideicomisario puede cambiar el banco depositario de la Cartera de Depósitos Bancarios y ordenar la transferencia de los activos de la Cartera de Depósitos Bancarios a una cuenta de depósitos subyacente en un nuevo banco asegurado por FDIC. Fidelity y el Fideicomisario se reservan los derechos de limitar la cantidad de dinero depositada en el Banco o en el banco sustituto si Fidelity o el Fideicomisario consideran (i) que tal acción es necesaria para proteger los activos; (ii) que el Banco o el banco sustituto no puede o no quiere recibir depósitos adicionales; (iii) que el Fideicomisario ha ordenado la eliminación del Banco o del banco sustituto del Plan Directo CHET; o (iv) que la situación o la viabilidad financiera del Banco o del banco sustituto están en duda. En tales circunstancias, sus activos en la Cartera de Depósitos Bancarios se ubicarán en la Cartera de Valor Estable del Plan Directo CHET. Los activos de la Cartera de Valor Estable no son elegibles para la cobertura del seguro de FDIC.

Los participantes del Plan Directo CHET no podrán traspasar ni intercambiar dinero de la Cartera de Valor Estable a la Cartera de depósitos bancarios. Revise detenidamente su selección de inversiones de Cartera antes de invertir en el Plan directo CHET. Se recomienda consultar a un asesor financiero o fiscal antes de invertir.

Riesgo de Viabilidad del Banco: Fidelity, el estado de Connecticut, el fideicomiso y el fideicomisario no ofrecen garantías de ninguna clase acerca de la situación financiera o de la viabilidad continua del banco ni de un banco sustituto.

ACUERDOS DE LOS PARTICIPANTES

ACUERDO DE PARTICIPACIÓN PARA EL PLAN DIRECTO CHET DE AHORRO UNIVERSITARIO 529

Creado y mantenido por el Estado de Delaware y administrado por Fidelity Investments®

Información general

Lea este acuerdo, complete una solicitud de cuenta de corretaje de Fidelity Brokerage Services LLC, y envíela por correo a:

Fidelity Investments College Plan Service Center, P.O. Box 770001, Cincinnati, OH 45277-0015

El participante (usted), el Fideicomiso de Educación Superior de Connecticut (el fideicomiso) y Fidelity Brokerage Services (FBS) LLC acuerdan lo siguiente:

1. Cuentas y Beneficiarios

- A. **Apertura de Cuentas.** Puede abrir una o más cuentas. El propósito de cada cuenta es proveer dinero para los Gastos Calificados de Educación Superior (según se define en la Sección 529 del Código de Ingresos Internos de 1986, y sus enmiendas) (el Código) de un Beneficiario.
- B. **Cuentas Separadas.** El Fideicomiso mantendrá un Plan Directo CHET de Ahorro Universitario 529 para cada Beneficiario. Cada Cuenta del Plan Directo CHET será regida por este Acuerdo, el Acuerdo del cliente, el Paquete de Información General y el Fideicomiso. Todos los activos en sus Cuentas del Plan Directo CHET se tendrán para el exclusivo beneficio de usted y de sus Beneficiarios.
- C. **Determinación y sustitución de Beneficiarios.** Usted nombrará el Beneficiario de una Cuenta del Plan Directo CHET en la solicitud de la Cuenta. Puede sustituir al Beneficiario en cualquier momento, pero nadie más puede hacerlo. El nuevo beneficiario debe ser un "miembro de la familia" del Beneficiario original según se define el término en la Sección 529(e)(2) del Código. La designación del nuevo Beneficiario se hará efectiva el primer día posterior a la recepción del formulario adecuado, completado y en buen estado. No se puede sustituir el Beneficiario de una cuenta UGMA/UTMA del plan 529. Los activos de UGMA/UTMA se deben utilizar para el beneficio del menor/Beneficiario.

2. Inversiones

- A. **Inversiones en Efectivo.** Todas las inversiones serán en efectivo con el fin de cumplir con los requisitos del Código. Efectivo significa solo i) cheques, ii) transferencias electrónicas de fondos de su banco, iii) deducciones del sueldo realizadas por su empleador, iv) fondos transferidos a través del sistema de Reserva Federal y v) ganancias transferidas de su fondo mutuo de Fidelity Investments o su cuenta de corretaje.
- B. **Inversión mínima inicial.** No hay un monto de contribución mínima inicial. Además, no existe un mínimo para aportes adicionales. Si establece un plan de inversión sistemático, la inversión mínima es de \$15 cada mes o \$45 cada trimestre.

C. **Inversiones Adicionales.** Puede realizar inversiones adicionales en cualquier momento, sujetas al límite general que se describe en el párrafo siguiente.

D. **Límite máximo de aporte.** El Fideicomiso establecerá un límite máximo de aporte para cada Beneficiario por cada año calendario. Si no hay Cuentas abiertas para un Beneficiario al final de un año calendario, el máximo que puede invertirse para el Beneficiario el siguiente año calendario es el límite máximo de aporte. Si alguna cuenta está abierta para un Beneficiario el 31 de diciembre, el límite para el año siguiente será el límite máximo de aporte para el año siguiente menos el valor de todas las Cuentas en el Fideicomiso para el Beneficiario al 31 de diciembre. El Fideicomiso informará al Participante sobre el límite máximo de aporte para cada año. El Fideicomiso devolverá la parte de cualquier aporte que exceda el límite de inversión máximo. El límite se diseñará para cumplir con el límite de aporte excedido requerido por la Sección 529(b)(6) del Código.

3. Repartos de las Cuentas

Puede instruir al Fideicomisario para que repartan parte o la totalidad del dinero en una cuenta del Plan en cualquier momento.

- A. Puede completar un Formulario de distribución de ahorros universitarios con información para el Fideicomisario. El Fideicomisario puede cambiar el formulario de vez en cuando. También puede solicitar los repartos por teléfono o Internet. El fideicomisario puede limitar las distribuciones por teléfono o internet, o imponer condiciones especiales sobre dichas distribuciones.
- B. No obstante cualquier otra disposición de este acuerdo, el Fideicomisario puede rescindir una Cuenta si determina que usted o el Beneficiario de la Cuenta han proporcionado información falsa o engañosa al Fideicomiso, a FBS o a una Institución Educativa Elegible.

4. Sus Declaraciones y Reconocimientos

Por el presente, declara y garantiza, y acuerda con el Fideicomiso y FBS lo siguiente:

- A. Usted ha recibido y leído el documento titulado **PAQUETE DE INFORMACIÓN GENERAL DEL PLAN DIRECTO CHET DE AHORRO UNIVERSITARIO 529** y ha revisado cuidadosamente toda la información que este contiene, incluso la información proporcionada por el fideicomiso y FBS o relativa a estos. Se le ha dado la oportunidad dentro de un tiempo razonable antes de la fecha de este acuerdo para hacer preguntas y recibir respuestas acerca de i) una inversión en el Plan Directo CHET, ii) los términos y condiciones del fideicomiso y iii) este Acuerdo y el acuerdo del cliente de FBS, y para obtener dicha información necesaria a fin de verificar la exactitud de cualquier información provista. Ha tenido la oportunidad de hacer preguntas a un representante del Fideicomiso y ha recibido respuestas satisfactorias a todas las preguntas realizadas.

- B. Reconoce y acepta que el valor de cualquier cuenta aumentará o disminuirá cada día que la Bolsa de Valores de Nueva York esté abierta para comercializar, según el rendimiento de las inversiones de las Carteras de inversiones (Cartera) del fideicomiso en el que la cuenta luego se invierte, y que cada Cartera del fideicomiso (i) invertirá en fondos mutuos seleccionados por FMRCo LLC (una empresa de Fidelity Investments) o uno o más asesores de inversiones que puedan ser contratados por el fideicomiso o (ii) dirigirá activos a una cuenta depósito que devenga intereses en un banco asegurado por la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), o (iii) invertirá en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos. **COMPRENDE QUE EL VALOR DE CUALQUIER CUENTA PUEDE SER MAYOR O MENOR QUE EL MONTO INVERTIDO EN LA CUENTA.** Acepta que todas las decisiones de inversión de cada cartera que invierte en títulos valores (según se define el término en la Ley de Valores de 1933, la Ley de Empresas de Inversiones de 1940 o la Ley de Asesores de Inversiones de 1940) o en contratos de títulos valores e inversiones emitidos por compañías de seguros o bancos externos serán realizadas por FMRCo LLC o cualquier asesor contratado por el Fideicomiso. Acepta que todas las decisiones administrativas de cada Cartera que dirige activos a una cuenta de depósito que devenga intereses en un banco asegurado por FDIC serán tomadas por FBS según las instrucciones del Fideicomisario. Acepta que no dirigirá la inversión de ningún fondo invertido en ninguna Cartera, ya sea directa o indirectamente. También reconoce y acepta que ni el estado de Connecticut, ni el fideicomiso, ni los fideicomisarios, ni FBS, ni FMRCo LLC o cualquiera de sus afiliados o cualquier otro asesor o consultor contratado por el fideicomiso, o en nombre de este, aseguran en absoluto que usted no sufrirá una pérdida del monto invertido en cualquier cuenta.
- C. Comprende que, siempre y cuando FMRCo LLC se desempeñe como administrador de inversiones del Fideicomiso, invertirá los activos de las Carteras que invierten en títulos valores (según se define el término en la Ley de Valores de 1933, la Ley de Empresas de Inversiones de 1940 o la Ley de Asesores de Inversiones de 1940) de los fondos mutuos de Fidelity Investments o cualquier fondo mutuo registrado en la Comisión de Bolsa y Valores estadounidenses (United States Securities and Exchange Commission, SEC) y que cualquier administrador de inversiones sucesor puede invertir en cualquier fondo mutuo registrado en la SEC u otras inversiones aprobadas por el Fideicomisario. También comprende que los activos en las Carteras que invierten en títulos valores (según se define el término en la Ley de Valores de 1933, la Ley de Empresas de Inversiones de 1940 o la Ley de Asesores de Inversiones de 1940) se asignarán entre los Fondos Mutuos Indexados a acciones y administrados de manera activa, los fondos mutuos de bonos o los fondos mutuos del mercado monetario mientras que FMRCo LLC actúe como administrador de inversiones para el Fideicomiso.
- D. Usted comprende que hay cinco tipos de Carteras. Un tipo de Cartera (basada en la Edad) invierte en una combinación de fondos mutuos y se vuelve más conservadora con el paso del tiempo. Un segundo tipo de Cartera (estática) mantiene una asignación fija de los activos entre los fondos accionarios, de bonos o del mercado monetario. Un tercer tipo de Cartera (fondo individual) invierte en un solo fondo mutuo. Un cuarto tipo de Cartera (Depósitos Bancarios) tiene activos depositados en una cuenta depósito que devenga intereses en un banco asegurado por FDIC. Un quinto tipo de Cartera (de Valor Estable) invierte en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos.
- E. También comprende que puede asignar sus aportes a una o más Carteras a su elección, pero que puede transferir los títulos valores en una Cuenta entre las Carteras solo i) dos veces por año calendario y ii) cuando cambie el Beneficiario.
- F. Reconoce y acepta que la participación en el Plan Directo CHET no garantiza que un beneficiario: i) será aceptado como estudiante por alguna institución de educación superior; ii) si se lo acepta, se le permitirá continuar como estudiante; iii) se lo tratará como un residente estatal de cualquier estado por fines relacionados con la educación; iv) se graduará de una institución de educación superior o v) logrará algún tratamiento particular bajo programas de asistencia financiera federales y estatales. También reconoce y acepta que ni el estado de Connecticut, ni el fideicomiso, ni el fideicomisario, ni FBS, ni FMRCo LLC o cualquiera de sus afiliados ni cualquier otro asesor o consultor contratado por el fideicomiso, o en nombre de este, declaran o garantizan esto.
- G. Reconoce y acepta que ninguna Cuenta se utilizará como garantía para ningún préstamo. Cualquier intento de utilizar una cuenta como garantía para un préstamo se anulará.
- H. Reconoce y acepta que usted no puede asignar ni transferir ningún interés de cualquier Cuenta. Cualquier intento de asignar o transferir dicho interés se anulará.
- I. Reconoce y acepta que el Fideicomiso no le prestará ningún activo a usted ni a ningún Participante o Beneficiario.
- J. Acepta y reconoce que el Plan es creado y mantenido por el estado de Connecticut conforme a la ley estatal y tiene como objetivo calificar para ciertas consecuencias de impuestos federales a las ganancias según la Sección 529 del Código. También reconoce que dichas leyes federales y estatales están sujetas a cambios, a veces con un efecto retroactivo, y que ni el Estado de Connecticut, ni el Fideicomiso, ni el Fideicomisario, ni FBS, ni FMRCo LLC o cualquiera de sus afiliados o cualquier otro asesor o consultor retenido por el Fideicomiso declaran que dichas leyes estatales o federales no se cambiarán o revocarán.
- K. Acepta los términos del Fideicomiso.
- 5. Comisiones y Gastos**
- El Fideicomiso le cobrará a cada cuenta para prever los costos de administración de las Cuentas y con otros propósitos que el Fideicomisario determine que son adecuados.
- A. (i) Cada Cartera de inversiones del Fideicomiso que invierta principalmente en fondos mutuos de acciones, de bonos o del mercado monetario administrados activamente estará sujeta a un cargo diario a una tasa anual del 0.15% de sus activos netos;

(ii) cada Cartera de inversiones del Fideicomiso que invierta en fondos mutuos de acciones, de bonos o del mercado monetario estará sujeta a un cargo diario a una tasa anual del 0.07% de activos netos; (iii) cada Cartera de inversiones del Fideicomiso que invierta en (a) una combinación de fondos mutuos de acciones, de bonos o del mercado monetario de Fidelity administrados activamente e indexados o (b) en un fondo mutuo de Fidelity que invierta en una combinación de fondos mutuos de acciones, de bonos o del mercado monetario de Fidelity administrados activamente e indexados y ETF estará sujeta a un cargo diario a una tasa anual del 0.10% de sus activos netos; (iv) cada Cartera de inversiones del Fideicomiso que invierta en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos estará sujeta a (a) un cargo diario a una tasa anual del 0.08% de sus activos netos y (b) una Comisión Wrap por Seguros que es un cargo diario a una tasa anual actual del 0.15% de los activos a largo plazo, pero puede aumentar o disminuir sin previo aviso según los términos contractuales con los proveedores de seguros. Esta Comisión Wrap por Seguros se paga a las compañías de seguros o bancos externos y Fidelity no la retiene; y (v) cada Cartera de inversiones del Fideicomiso que dirige sus activos a una cuenta de depósito que devenga intereses en un banco asegurado por la FDIC estará sujeta a (a) un cargo diario de una Comisión por Administración del Programa y una Comisión Estatal (juntas, la "Comisión del Programa") a una comisión anual del 0.05% al 0.10% de sus activos netos, según la Tasa Meta de los Fondos Federales diaria tal como se establece en la tabla que se encuentra a continuación; y (b) un cargo diario de una Comisión por Administración del Banco a una tasa anual del 0.00% al 0.20% de sus activos netos, según la Tasa Meta de los Fondos Federales diaria tal como se establece en la siguiente tabla.

Tasa Meta de los Fondos Federales	Comisión del programa	Comisión de administración del banco
0.00% - <0.50%	0.05%	0.00%
0.50%+	0.10%	0.20%

B. Usted también acepta y reconoce que (i) cada uno de los fondos mutuos elegidos por FMRCo LLC u otros asesores de inversión que puedan ser contratados por el Fideicomiso tendrán comisiones u otros gastos por administración de inversiones, y (ii)(a) cada Cartera de Inversión Estática y basada en la edad que invierta principalmente en fondos mutuos de Fidelity administrados activamente, fondos mutuos de Fidelity indexados o una combinación de fondos mutuos administrados activamente e indexados de Fidelity estará sujeta a una Comisión por Administración de Cartera, como se detalla en las tablas de Estructura de Gastos y Comisiones del Plan Directo CHET en el Paquete de Información General, que es un cargo diario a una tasa anual sobre los activos netos de tales Carteras y (b) cada Cartera de inversión que invierte en una cuenta de valor estable administrada por separado que puede invertir en valores individuales o en fondos mutuos de Fidelity y en contratos de inversión emitidos por compañías de seguros o bancos externos tendrá una Comisión por Administración de Cartera que es un cargo diario a una tasa anual del 0.30% sobre los activos netos de esa Cartera.

Una Cartera no invertirá en ningún fondo mutuo si una comisión de venta se impondrá sobre dicha inversión.

6. Necesidad de Calificación

El Fideicomiso tiene la intención de calificar para un tratamiento impositivo federal favorable según la Sección 529 del Código. Acepta y reconoce que la calificación según la Sección 529 del Código es fundamental, y acepta que el Fideicomisario puede enmendar este Acuerdo de Participación al determinarse que dicha enmienda es requerida para mantener la calificación.

7. Auditoría

El Fideicomisario puede hacer que las Carteras y sus activos sean auditados por lo menos anualmente por un contador público certificado seleccionado por el Fideicomisario. Comuníquese con Fidelity Investments para solicitar una copia del informe anual de las carteras del Plan directo CHET.

8. Informes

El Fideicomiso, a través de la cuenta de corretaje de FBS en la que se mantendrán las Unidades del Fideicomiso, hará informes trimestrales y anuales de la actividad de la Cuenta y del valor de cada Cuenta.

9. Indemnización del Participante

Reconoce que cada Cuenta del Plan Directo CHET se creará según sus declaraciones, acuerdos, representaciones y garantías establecidas en este Acuerdo. Acepta indemnizar y liberar de toda responsabilidad al estado de Connecticut, el fideicomiso, el fideicomisario, FBS, FMRCo LLC y cualquier representante del estado de Connecticut, el fideicomiso, el fideicomisario, FBS o FMRCo LLC o afiliados de estos por cualquier pérdida, daño, responsabilidad o gasto, incluidos los costos de comisiones razonables de abogados, en los que se los pueda poner a ellos o en los que ellos puedan incurrir a causa de o en relación con i) cualquier declaración errónea o distorsión hecha por usted o cualquier beneficiario suyo o ii) cualquier infracción suya de los reconocimientos, declaraciones o garantías del presente documento. Usted acepta que todas las declaraciones, representaciones y garantías sobrevivirán a la rescisión de este Acuerdo.

10. Enmienda y Rescisión

Nada de lo contenido en el Fideicomiso o en este Contrato de Participación constituirá un contrato o una declaración por parte del Fideicomisario ni nadie más acerca de que el Fideicomiso continuará existiendo. En cualquier momento, el Fideicomisario puede enmendar la Declaración del Fideicomiso y este Acuerdo de participación, o suspender o rescindir el Fideicomiso mediante un aviso por escrito que notifique dicha medida al Participante, mientras que después de la medida los activos en sus cuentas aún se mantengan para el beneficio exclusivo de usted y sus Beneficiarios.

11. Ley Aplicable

El acuerdo de participación se debe interpretar, administrar y hacer cumplir conforme a las leyes del estado de Connecticut.

ACUERDO DE DESIGNACIÓN DE SUCESORES

Información general

El Acuerdo de Designación de Sucesores de Fidelity Brokerage Services LLC (FBS) brinda al Participante que posee una cuenta de corretaje de FBS que contiene unidades de interés en un Plan de Inversión Universitaria 529 administrado por Fidelity Investments (una cuenta 529) una forma de transferir la cuenta 529 al morir al Sucesor designado por el Participante. Los Planes de Inversión Universitaria 529 son el Plan Directo CHET de ahorro universitario 529 de Connecticut, el Plan de Inversión Universitaria UNIQUE de New Hampshire, el Plan de Ahorro Educativo DE529 de Delaware, el Plan de Inversión Universitaria U.Fund de Massachusetts y el Plan de Ahorro Educativo AZ529 de Arizona.

La transferencia se controla mediante los términos de este Acuerdo y el Formulario de Designación de Sucesores del Plan de Inversión Universitaria de FBS (Formulario) para las Cuentas de corretaje del Plan de Inversión Universitaria (en conjunto, los Acuerdos) entre el Participante (el propietario de la cuenta que ha celebrado el Acuerdo) y FBS. El Formulario se incorpora en el Acuerdo a modo de referencia.

1. Transferencia a la Muerte; Sucesor

El Acuerdo crea un registro de transferencia a la muerte para las cuentas de corretaje del Plan de Inversión Universitaria de FBS. Al morir el Participante, la propiedad de las Unidades de interés en un Plan de Inversión Universitaria 529 mantenidas en la Cuenta 529 del Participante se transferirá al Sucesor designado en el Acuerdo o en reafirmaciones posteriores de este recibidas y aceptadas por FBS de la manera provista en el presente.

El Sucesor será el Sucesor Principal nombrado en el Formulario correspondiente, si está vivo en la Fecha de la transferencia (la fecha de la muerte del Participante). De lo contrario, será el Sucesor Contingente, si está vivo en la Fecha de la transferencia. Si ni el Sucesor Principal ni el Sucesor Contingente están vivos en la fecha de la transferencia, la designación no tendrá vigencia ni efecto, y los activos en la Cuenta 529 pasarán, conforme a derecho, al patrimonio del Participante.

La designación del Sucesor tendrá vigencia solo mediante una designación por escrito firmada por el participante en un formulario que acepte FBS y que se archive allí; siempre que dicha designación por escrito no tenga vigencia, a menos que FBS la reciba y la acepte a más tardar treinta (30) días después de la fecha de la transferencia.

2. La Designación Tendrá Prioridad

La designación realizada según el Acuerdo tendrá prioridad sobre cualquier disposición que se encuentre en los documentos de planificación del patrimonio, como un testamento o fideicomiso. FBS no brinda consejos legales ni impositivos en relación con el Acuerdo, y se les aconseja a los Participantes que consulten a sus abogados y otros profesionales de planificación impositiva, financiera y patrimonial que consideren adecuados antes de completar la designación según el Acuerdo. El Participante reconoce que FBS no lo ha asesorado, ni tiene la obligación de hacerlo, con respecto a la pertinencia del Acuerdo para el Participante. El Participante además reconoce que el Acuerdo no constituye un fideicomiso y que FBS no tiene ninguna obligación fiduciaria como fideicomisario bajo el Acuerdo con el Participante,

cualquier Sucesor conforme al Acuerdo o cualquier parte interesada.

3. Sin Efecto en el Acuerdo del Cliente

El Acuerdo se agrega a y no reemplaza ninguno de los términos y condiciones del acuerdo del cliente de una cuenta de corretaje de FBS de un Participante y cualquier otro acuerdo entre el Participante y FBS que se aplica a la Cuenta 529. Si alguno de los términos del Acuerdo está en conflicto con los de cualquier otro acuerdo que se aplique a la cuenta de corretaje del Participante, debido a que se los enmienda de vez en cuando, los términos del Acuerdo prevalecerán con respecto a las cuestiones pertinentes al Acuerdo.

4. Derecho de FBS a Modificar el Acuerdo

FBS puede enmendar los términos del Acuerdo de vez en cuando mediante un aviso por escrito al Participante y los términos del Acuerdo en vigencia al momento de la muerte del Participante controlarán la disposición de los activos según el Acuerdo.

FBS puede, en cualquier momento, indicar el registro de los activos que se mantienen en una cuenta que está sujeta al Acuerdo sin señalar la identidad del Sucesor Principal o el Sucesor Contingente designados según el Acuerdo. FBS se puede negar, por cualquier motivo, a aceptar las designaciones realizadas por un Participante según el Acuerdo.

5. Toma de Decisiones

El Participante debe proporcionar las designaciones de Sucesor por escrito en un formulario aceptable para FBS. Se recomienda el Formulario de Designación de Sucesores de inversión universitaria. Se pueden aceptar fotocopias o facsímiles del Formulario, pero siempre se requiere la firma original del Participante. Cualquier formulario de designación que no esté firmado y fechado por el Participante no se aceptará.

6. Supervivencia

Solo los Sucesores identificados por su nombre pueden tener la Cuenta 529. Los cambios en la relación entre el Participante y cualquier Sucesor, incluido, entre otros, el matrimonio subsiguiente, la disolución del matrimonio, un segundo matrimonio o la adopción, no agregarán ni revocarán automáticamente la designación de los Sucesores. Para los fines del Acuerdo, si un fideicomiso, u otra entidad es nombrada como un Sucesor y dicha entidad no existe en la Fecha de transferencia, se considerará que dicha entidad no ha sobrevivido al Participante. FBS estará autorizado a depender de copias de certificados defunción provistos para eso por cualquier Sucesor; el representante personal de la sucesión del Participante o cualquier otra fuente para determinar el momento de la muerte del Participante o cualquier Sucesor. FBS también estará autorizado a depender de registros públicos provistos para esto por cualquier Sucesor, el representante personal de la sucesión del Participante, u otra fuente, así como cualquier representación de los hechos hecha por el Participante, el representante personal de la sucesión del Participante, cualquier Sucesor o representante de cualquier Sucesor, o cualquier otra persona que FBS determine adecuada.

7. Designaciones Subsiguientes

El participante puede, en cualquier momento, cambiar la designación del Sucesor Principal o el Sucesor Contingente, o revocar las designaciones realizadas según el Acuerdo. Una designación subsiguiente revocará automáticamente una designación anterior cuando entra en vigor. Para que entre en vigencia, todo cambio o toda revocación deben ser por escrito y con la firma del Participante en un formulario que acepte FBS y que se archive allí. La designación debe estar firmada y fechada por el Participante, y FBS la debe recibir y aceptar según lo previsto en el presente. Si se presenta un formulario nuevo, debe estar completo en su totalidad. Incluso si el Participante tiene la intención de que una designación en el nuevo formulario sea la misma que en un formulario aceptado previamente, el Participante debe completar el artículo en el nuevo formulario como si el Participante nunca antes hubiera presentado el formulario. Una nueva designación por escrito aceptada por FBS tendrá vigencia conforme a sus términos, y tiene el efecto de revocar todas las designaciones por escrito anteriores. FBS no cumplirá con ningún cambio realizado en un testamento, un fideicomiso, un acuerdo prematrimonial u otro acuerdo superfluo, incluso si se hace referencia específica en el mismo al Acuerdo o a una o más cuentas específicas, excepto mediante una orden judicial entregada a FBS antes de que realice la transferencia según el Acuerdo.

8. Instrucciones; Terceros

Un apoderado, conservador, custodio u otro representante debidamente autorizado y suplente del Participante no puede cambiar la designación del Sucesor, a menos que la autoridad que otorga el instrumento lo autorice de manera expresa a actuar en nombre del Participante. FBS puede requerir que dicho representante otorgue un certificado de la autoridad del representante o una indemnización de FBS aceptable para el mismo con respecto a cualquier responsabilidad en que pueda incurrir en relación con dicho cambio.

Todas las instrucciones, avisos o mensajes por escrito que se requiere que se otorguen a FBS se pueden enviar por correo o entregar a FBS en su dirección de correo designada como se especifica en el Formulario u otra dirección que FBS pueda especificar, y dichas instrucciones, avisos o mensajes no tendrán vigencia hasta que FBS los reciba realmente a partir del envío.

9. Sin Transferencias Antes de la Muerte

Hasta la Fecha de la transferencia, el Participante retiene el control completo sobre los activos en las Cuentas sujetas al Acuerdo, y ningún Sucesor tiene ningún interés en la Cuenta. Hasta la Fecha de la transferencia, no se realizará ninguna transferencia conforme al Acuerdo.

10. El Acuerdo Tiene Prioridad

La transferencia se realizará conforme al Acuerdo sin considerar ningún otro acuerdo oral o por escrito.

11. Renuncias; Reclamos Adversos

Si un Sucesor renuncia a una transferencia según el Acuerdo, se debe presentar una renuncia válida ante FBS, de manera

que le brinde a FBS la oportunidad razonable para actuar. FBS no tiene ningún deber de retener una transferencia con base en el conocimiento de un reclamo adverso, a menos que se proporcione un aviso por escrito sobre dicho reclamo a fin de brindarle a FBS la oportunidad razonable para actuar, y FBS no tendrá ninguna responsabilidad ante las transferencias realizadas conforme al Acuerdo antes de que se proporcione dicho aviso. En dicha situación, FBS se reserva el derecho de requerir una orden judicial antes de realizar las transferencias conforme al Acuerdo.

12. Responsabilidad del Sucesor

Es responsabilidad de cada Sucesor notificar a FBS el fallecimiento del Participante y proporcionar de manera oportuna: i) una copia completa del formulario de FBS aplicable; ii) una copia del certificado defunción; iii) una exención de impuestos si así lo requiere la ley estatal; y iv) la información o los documentos adicionales que FBS considere necesarios o adecuados a su discreción. FBS no tendrá ninguna responsabilidad de ubicar a ningún Sucesor. FBS se reserva del derecho de requerir al Sucesor que abra una cuenta de corretaje de FBS con el fin de facilitar la transferencia de los activos de la Cuenta 529 y llevar a cabo una indemnización en el monto de los activos en la Cuenta 529.

13. Derecho de FBS a la Compensación

Si el Participante difunto tiene obligaciones antes FBS que no se han pagado, FBS se reserva el derecho de liquidar las unidades de interés en la medida que lo considere necesario, a su discreción, y de repartir las ganancias, deducidas de las obligaciones ante FBS o las obligaciones pagadas por FBS conforme al Acuerdo.

14. Medidas por Parte de FBS

FBS no tendrá obligación de: i) ubicar al Sucesor, el cónyuge o los herederos legales del Participante o el representante personal del patrimonio del participante; ii) notificar a ninguna persona sobre las transferencias propuestas o completas de activos conforme al Acuerdo; ni iii) verificar de manera independiente la información presentada por las personas que reclamen un interés en una cuenta sujeta al Acuerdo.

No obstante lo dispuesto en contrario en el presente documento, en caso de una duda razonable con respecto a las medidas adecuadas que se tomarán en relación con los activos sujetos al Acuerdo, FBS se reserva el derecho, a su absoluta discreción, de resolver dicha duda según determinación judicial que será vinculante para todas las partes que reclaman un interés en la cuenta. En dicho caso, todos los costos judiciales, los gastos legales y otros gastos adecuados y pertinentes correrán por parte de los activos de la cuenta de la manera en que FBS, a su discreción, lo determine.

15. Si el Sucesor es un Menor o Tiene Incapacidad Civil

Si se realiza una transferencia de conformidad con el Acuerdo a una persona que FBS sabe que es menor o que tiene una incapacidad civil, FBS puede, a su absoluta discreción, realizar la distribución total o de cualquier parte a: i) un padre de dicha

persona; ii) el custodio, conservador u otro representante legal, cuando sea designado, de dicha persona; iii) una cuenta de custodia creada de conformidad con una Ley Uniforme de Transferencias a Menores u otra similar; iv) cualquier persona que tenga control o custodia sobre dicha persona; o v) directamente a dicha persona. Si no existe una cuenta de custodia para un Sucesor menor, es posible que se requiera un custodio asignado por el tribunal para la administración de dichos activos, que de lo contrario se le pagarán al menor. FBS se reserva el derecho de procurar la asignación judicial de un custodio o tutor si nadie está actuando en dicha calidad.

16. Indemnización

El Participante, su patrimonio y sus causahabientes, incluidos todos los sucesores, deben indemnizar plenamente a FBS, sus agentes, afiliados, personas de control, sucesores y cesionarios, y sus directores, gerentes, empleados y agentes de toda demanda, acción, costo y responsabilidad, incluidos los gastos de representación, de y para cualquier persona o entidad, incluido cualquier sucesor, cualquier acreedor del Participante, el patrimonio del Participante y los herederos, sucesores y cesionarios de este, que surjan de y en relación con: i) cualquier designación conflictiva de sucesor en virtud del contrato que se realice en el testamento, fideicomiso en vida revocable o cualquier otro instrumento del Participante; o ii) cualquier cambio del sucesor que haya hecho el Participante por escrito y que no haya sido aceptado por FBS como se establece en el presente documento.

17. Vigencia del Acuerdo; Ley Aplicable

Este Acuerdo y sus disposiciones tendrán vigencia de inmediato cuando FBS reciba y acepte el Acuerdo, según lo establece en el presente. El Acuerdo, y los deberes y obligaciones de FBS según el Acuerdo, se deben interpretar, administrar y hacer cumplir conforme a las leyes del estado de Massachusetts, excepto que las reemplace la ley o el estatuto federal, como se aplica en los contratos celebrados y ejecutados completamente dentro de dicho Estado, y serán vinculantes para los herederos, representantes personales, sucesores y cesionarios del participante y los Sucesores designados por el Participante.



Fidelity Brokerage Services LLC, Miembro NYSE, SIPC

NOTAS:



El Plan Directo CHET de Ahorro Universitario 529 es ofrecido por el estado de Connecticut y administrado por Fidelity Investments. Fidelity, Fidelity Investments y el diseño de la pirámide son marcas registradas de FMR LLC. Las marcas de terceros que aparecen en este documento pertenecen a sus respectivos propietarios.

Servicios de corretaje prestados por Fidelity Brokerage Services LLC, Miembro NYSE, SIPC.

El prospecto podrá ser traducido a otros idiomas, pero en caso de discrepancias o ambigüedad con respecto al significado de una palabra o frase en la traducción, prevalecerá el texto original en inglés.

ACUERDO DEL CLIENTE DE LA CUENTA DE CORRETAJE DE FIDELITY CONFORME A LA REGLA 529

Información General

Este acuerdo entre mi persona y Fidelity Brokerage Services LLC ("FBS") y National Financial Services LLC ("NFS") y sus empleados, agentes y representantes (colectivamente, "Fidelity" o "ustedes") establece los términos y las condiciones que rigen los Programas Estatales de Matrícula que reúnen los requisitos de acuerdo con la Sección 529 ("Programa que reúne los requisitos") e incluye esta sección de Información General y el Acuerdo del Cliente sobre Servicios Electrónicos. El Programa que reúne los requisitos ofrece una cuenta de valores con propósito limitado de Fidelity Brokerage Services LLC (la "cuenta de valores"), en la cual las unidades del Programa que reúne los requisitos (las "Unidades") pueden comprarse y repartirse de acuerdo con los términos y condiciones del Acuerdo de Participación y del Paquete Informativo. Ningún otro valor puede mantenerse en la cuenta de valores. Entiendo que la cuenta del Programa que reúne los requisitos quizás no sea apropiada para todos los inversionistas y que es necesario que determine si este es un medio adecuado de inversión para estudios universitarios para mi situación en particular. El Programa que reúne los requisitos también ofrece servicios de transferencia electrónica de fondos, incluidas las compras electrónicas de Unidades.

1. Naturaleza de los Servicios Proporcionados Luego de la aceptación de mi solicitud, entiendo que ustedes conservarán para mí una cuenta de valores con fines limitados, y que, actuando como mi corredor, comprarán o venderán Unidades de acuerdo con mis instrucciones y los términos y condiciones establecidos en el Acuerdo de Participación y en el Paquete Informativo. Todas las decisiones relacionadas con mi compra o reparto de Unidades serán tomadas por mí o por mi representante debidamente autorizado, y acepto plena responsabilidad con respecto a tales decisiones. Entiendo que ustedes no son responsables de controlar mi cuenta o mis decisiones de inversión, aun cuando tales decisiones se basen en sus recomendaciones. Si he autorizado a alguien para que actúe en mi nombre en mi cuenta, todas y cada una de las divulgaciones, solicitadas o no, se pueden proporcionar únicamente a la persona que actúa en mi nombre como parte del alcance de su autoridad. También entiendo que mi relación con Fidelity, se describe en el presente documento y en el formulario Informe de relación con el cliente (CRS, por sus siglas en inglés) de FBS, así como los conflictos de intereses que existen como se describe en el documento de divulgación de Productos, Servicios y Conflictos de Intereses disponible en línea en [Fidelity.com/Reg-BI-Disclosure](https://www.fidelity.com/Reg-BI-Disclosure).

Para ayudar al gobierno en su lucha contra el financiamiento del terrorismo y las actividades de lavado de dinero, las leyes federales exigen que, a fin de verificar mi identidad, Fidelity obtenga mi nombre, fecha de nacimiento, domicilio y un número de identificación emitido por el gobierno, antes de abrir mi cuenta. En ciertas circunstancias, Fidelity puede obtener y verificar esta información con respecto a cualquier persona autorizada a efectuar transacciones en mi cuenta. En el caso de ciertas entidades, tales como fideicomisos, sucesiones, compañías, sociedades u otras organizaciones, también se requiere documentación identificatoria. Si Fidelity no puede verificar esta información, mi cuenta puede ser restringida y/o cerrada. Fidelity no será responsable de ninguna pérdida o daño (incluidas las oportunidades perdidas, aunque sin limitarse a ellas) que resulten del hecho de no haber proporcionado esta información, ni será responsable de ninguna restricción sobre mi cuenta o del cierre de la misma. Entiendo que la cancelación de una transacción aceptada en la que Fidelity determine razonablemente, a su entera discreción, que haya habido un error de datos, administrativo o de otro tipo en el manejo o procesamiento de dicha transacción, incluido, pero sin limitarse a, situaciones en las que un tercero haya ocasionado dicho error, no es responsabilidad de Fidelity, y Fidelity puede rehusarse a aceptar o ejecutar cualquier orden, instrucción o transferencia en cualquier momento.

Cualquier información proporcionada por mí a Fidelity puede ser compartida con terceros con el fin de validar mi identidad, y puede ser compartida con otros propósitos, de acuerdo con la Política de Privacidad de Fidelity. Cualquier información proporcionada por mí a Fidelity puede estar sujeta a verificación, y autorizo a Fidelity a obtener un informe crediticio sobre mí en cualquier momento. Mediante solicitud por escrito, se me proporcionará el nombre y la dirección de la agencia de informes de crédito utilizada. Ustedes también pueden grabar las conversaciones que tengan conmigo, a fin de verificar los datos sobre cualesquiera transacciones que yo solicite, y doy mi consentimiento a dicha grabación. Entiendo, además, que mi cuenta está a cargo de National Financial Services LLC (NFS), una afiliada de FBS.

Acepto dar y mantener actualizados tanto mi teléfono celular como mi dirección de correo electrónico, ya que ambos son obligatorios para la seguridad de la cuenta, las alertas de transacciones y el envío de otras comunicaciones. Doy mi consentimiento para que Fidelity use mi dirección de correo electrónico o teléfono celular para enviarme avisos, llamarme o enviarme mensajes de texto con estos fines. Se aplican tarifas por mensajes y datos, y la frecuencia puede variar. Para obtener ayuda con los mensajes de texto, responda con la palabra HELP (Ayuda). Para no estar suscrito en la lista de mensajes de texto, responda con la palabra STOP (Suspendir). Reconozco que puedo actualizar mi información de contacto mediante mi perfil en [Fidelity.com](https://www.fidelity.com).

La normativa de la industria exige la entrega de la siguiente información a todos los inversionistas al abrir una cuenta de corretaje: es posible que esta información no necesariamente corresponda en el caso de las cuentas del Programa que reúne los requisitos. NFS transmite las órdenes de sus clientes para su ejecución a varios centros de mercado y bolsas, con base en una serie de factores, que incluyen los siguientes: tamaño de la orden, características comerciales del valor, precios favorables de ejecución (incluida la posibilidad de una mejora en el precio), acceso a datos confiables del mercado, disponibilidad de tramitación eficiente de transacciones automáticas y costos de ejecución reducidos mediante concesiones de precios por parte de los centros de mercado. Ciertos centros de mercado pueden ejecutar órdenes a precios superiores a los mercados que cotizan en bolsa, de acuerdo con sus normas o prácticas. Aunque puedo especificar que una orden se envíe a un centro de mercado particular para su ejecución,* las políticas de canalización de órdenes de NFS, las cuales tienen en cuenta todos los factores mencionados anteriormente, están diseñadas para lograr una tramitación favorable de las transacciones para mí. NFS se reserva el derecho de esperar que abra la bolsa principal antes de iniciar las operaciones de compraventa de un valor particular.

La normativa de la industria exige que Fidelity Brokerage Services LLC (FBS) y su firma de compensación, National Financial Services LLC (NFS), se asignen mutuamente ciertas funciones con respecto a la administración de mi cuenta. A continuación, se presenta un resumen de la asignación de aquellas funciones que llevan a cabo FBS y NFS.

*Por favor, tenga en cuenta lo siguiente: las órdenes realizadas mediante los sistemas de comercialización telefónica, electrónica, o por Internet de Fidelity no pueden especificar un centro de mercado particular para su ejecución.

FBS es responsable de lo siguiente:

- (a) Obtener y verificar información y documentación de cuenta.
- (b) Abrir, aprobar y vigilar las operaciones de compraventa y otras actividades en mi cuenta.
- (c) Aceptar órdenes y otras instrucciones que yo imparta con respecto a mi cuenta, y transmitir a la brevedad y con exactitud aquellas órdenes e instrucciones a NFS.
- (d) Determinar la adecuación de las recomendaciones y el asesoramiento con respecto a las inversiones, y determinar que aquellas personas que ejecuten las instrucciones con respecto a mi cuenta estén autorizadas a hacerlo. NFS no me brindará asesoramiento acerca de mis inversiones y no evaluará la adecuación de las inversiones que yo, mi representante de inversiones o cualquier otro tercero hayamos realizado.
- (e) Operar y supervisar mi cuenta y las propias actividades de la misma, en cumplimiento de las leyes y de la normativa aplicables, lo cual incluye el cumplimiento de normas federales con respecto a la industria y a normas en cuanto al margen establecidas por NFS, correspondientes a mi cuenta de margen, y asesorarme con respecto a los requisitos de margen.
- (f) Mantener los libros y registros exigidos correspondientes a los servicios que lleva a cabo.
- (g) Investigar y responder a cualquier pregunta o queja que yo tenga acerca de mi(s) cuenta(s), confirmaciones, estado de cuenta periódico o cualquier otro asunto relacionado con mi(s) cuenta(s). FBS notificará a NFS con respecto a asuntos relacionados con servicios llevados a cabo por NFS.

NFS es responsable, con la dirección de FBS, de lo siguiente:

- (a) La compensación y la liquidación de transacciones de valores.
- (b) La ejecución de transacciones de valores, en caso de que NFS acepte órdenes de FBS.

- (c) Preparar y enviar confirmaciones de transacciones y estados de cuenta periódicos de mi cuenta (a menos que FBS haya asumido la responsabilidad de hacerlo).
- (d) Actuar como custodio con respecto a fondos y valores recibidos por NFS en mi nombre.
- (e) Seguir las instrucciones de FBS con respecto a transacciones y al recibo y entrega de fondos y valores para mi cuenta.
- (f) Extender crédito de margen para la compra o el traslado de valores a margen.
- (g) Mantener los libros y registros exigidos correspondientes a los servicios que lleva a cabo.

FBS y/o NFS recibe una remuneración, compensación u otro medio de retribución (como créditos financieros o negocios recíprocos) por dirigir las órdenes de ciertos valores a corredores/agentes particulares o centros de mercado para su ejecución.

2. Normas y normativa aplicables Todas las transacciones realizadas mediante FBS están sujetas a la constitución, normas, normativa, costumbres y usos de la bolsa, mercado o cámara de compensación en donde se ejecutaron, así como a cualquier ley, norma o normativa federales o estatales aplicables.

Si yo u otra persona asociada con mi cuenta reside fuera de los EE. UU., Fidelity puede tener prohibido celebrar una nueva relación conmigo. Si yo u otra persona asociada con mi cuenta reside fuera de los EE. UU. y tengo una relación existente con Fidelity, Fidelity puede, en cualquier momento y a su sola discreción terminar esa relación, o modificar mis derechos de acceder a cualquiera o todas las funciones, productos o servicios de la cuenta. Al abrir o mantener una cuenta con Fidelity, reconozco que Fidelity no solicita ofertas para comprar o vender valores, o cualquier otro producto o servicio a cualquier persona en cualquier jurisdicción donde dicha oferta, solicitud, compra o venta sean ilegales en virtud de dicha jurisdicción.

De conformidad con las leyes federales y estatales, y con las reglamentaciones de la industria de valores, acepto notificar a Fidelity por escrito si ocurre alguno de los siguientes eventos (con todos los términos entre comillas definidos como se indica en la Ley de Valores [Securities Act] de 1933):

- Si yo (o una persona autorizada en mi cuenta) soy, o posteriormente me convierto, en un empleado u otra "persona asociada" de una bolsa de valores, una firma miembro de una bolsa o de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (Financial Industry Regulatory Authority, FINRA), un agente de valores municipales, o de Fidelity o cualquier "empresa afiliada" de Fidelity.
- Si soy, o más adelante me convierto en, un "afiliado" o "persona de control" con respecto a cualquier valor que se mantenga en su cuenta.
- Si se lleva a cabo alguna transacción en mi cuenta relacionada con valores cuya reventa, transferencia, entrega o negociación se debe informar conforme a las leyes estatales o federales.

Además, acepto lo siguiente:

- Si yo (o una persona autorizada en mi cuenta) soy, o posteriormente me convierto, en una "persona asociada" de una firma miembro de una bolsa de valores o la FINRA, que he obtenido el consentimiento del "miembro empleador" y autorizo a Fidelity, a solicitud de un miembro empleador, a remitir copias de confirmaciones y estados de cuenta, o los datos de transacciones contenidos en ellos, con respecto a todas mis cuentas, incluidas todas las cuentas sujetas a las reglas de FINRA y fideicomisos de inversión unitarios, valores de fondos municipales y programas calificados de conformidad con la Sección 529 del Código de Impuestos Internos (Internal Revenue Code).
- Garantizar que las transacciones de mi cuenta cumplan con todas las leyes y reglamentos aplicables, y entiendo que cualquier transacción sujeta a condiciones especiales se puede retrasar hasta que se cumplan tales condiciones.
- Cumplir con todas las políticas y los procedimientos relacionados con los valores "restringidos" y "de control" que podamos exigir.
- Cumplir con cualquier política de uso de información privilegiada que se me pueda aplicar como empleado o "afiliado" del emisor de un valor.

3. Compras y Repartos Las inversiones realizadas mediante cheque se utilizarán para comprar Unidades. Entiendo que el acceso a los fondos provenientes de la distribución de las Unidades adquiridas con dinero anticipado puede ser retenido hasta por siete días hábiles y, en algunos casos, este período puede ser aún más largo, según el plazo determinado exclusivamente por Fidelity (20 días en el caso de cheques extranjeros) para garantizar que dichos cheques hayan sido

cobrados correctamente. Tal retención puede dar como resultado el rechazo de partidas de débito si no tengo el dinero disponible de otra manera en la cuenta de corretaje de Fidelity.

Ratifico toda instrucción brindada con respecto a esta cuenta para la compra o el reparto de Unidades, o cualquier otro movimiento de dinero entre esta cuenta o cualquier otra cuenta bancaria previamente designada por mí, y estoy de acuerdo en que ni ustedes ni ninguna afiliada de Fidelity será responsable de ninguna pérdida, costo o gasto que surja de actuar de acuerdo con tales instrucciones a las que ustedes o la afiliada de Fidelity consideraron legítimas y conformes a los procedimientos descritos en el Paquete Informativo.

Entiendo que pueden aplicarse ciertos honorarios por los servicios prestados. Tales honorarios serían cobrados por el Programa que reúne los requisitos y debitados de las Unidades que poseo.

Confirmando que he recibido y leído una copia del Acuerdo de Participación y del Paquete Informativo. Los mismos contienen una descripción más completa del programa y sus honorarios, cargos y operaciones, y estoy de acuerdo con los términos establecidos en dichos documentos.

4. Protección de Cuenta Los valores en mi cuenta están protegidos de acuerdo con la Securities Investor Protection Corporation (SIPC) hasta \$500,000 (lo cual incluye hasta \$250,000 para efectivo que no está invertido). Asimismo, proporcionamos cobertura adicional por encima de estos límites. La cobertura no protege contra un descenso en el precio de mis valores, ni tampoco la cobertura se extiende a ciertos valores que se consideran que no reúnen los requisitos para cobertura. Para obtener más detalles sobre SIPC o para solicitar un folleto de SIPC, puedo visitar www.sipc.org o llamar al 1-202-371-8300.

Transacciones

5. Transferencia Electrónica de Fondos Puedo elegir uno o ambos de los siguientes servicios de transferencia electrónica de fondos:

- (i) compra telefónica de Unidades, que se liquidarán mediante mi cuenta bancaria designada; (ii) transmisión directa a mi cuenta de corretaje de pagos que otros me realizan sobre una base restablecida.

Transferencia electrónica y Fidelity Money Line® ("transferencia electrónica de fondos" o "EFT", por sus siglas en inglés) son dos servicios que me permiten transferir dinero electrónicamente entre mi cuenta bancaria y mi cuenta de corretaje de Fidelity.

Las Transferencias Electrónicas se realizan mediante el sistema electrónico de la Reserva Federal, y por lo general se completan al siguiente día hábil de haber realizado la solicitud.

Las transferencias electrónicas de fondos se procesan mediante la Cámara de Compensación Automatizada ("ACH", Automated Clearing House). Mi banco tiene que ser miembro de una ACH para que yo pueda utilizar este servicio, y debe aparecer el mismo nombre tanto en mi(s) cuenta(s) bancaria(s) como en la(s) cuenta(s) de Fidelity. La transacción EFT mínima es de \$50 y la máxima es de \$99,999. Las EFT normalmente se completan dentro de tres días hábiles, y los créditos en mi cuenta están sujetos a un período de retención de cinco a siete días, que en ocasiones puede ser aún más largo, por un período determinado exclusivamente por Fidelity.

Por medio del presente, nombro y declaro a FBS mi abogado legítimo y legal para que entregue para reparto las Unidades mantenidas en mis cuentas, con pleno poder de sustitución para ello. Por medio del presente, FBS recibe autorización y directrices para aceptar las instrucciones con respecto al reparto de Unidades tenidas en mi cuenta, proveniente de toda persona autorizada, (es decir, participante o persona designada autorizada por el participante) quien solicite que se realice el pago en la cuenta bancaria mencionada anteriormente. Entiendo y estoy de acuerdo con que FBS no será responsable de ninguna pérdida, gasto o costo que surjan de cualquier solicitud de reparto, siempre que FBS transmita el producto del reparto a la cuenta bancaria identificada. FBS se reserva el derecho de dejar de actuar como agente para la designación mencionada anteriormente, luego de 30 días de la emisión del aviso por escrito a la dirección registrada mencionada en mi solicitud. Además certifico y acepto que las certificaciones, autorizaciones y designaciones mencionadas en el presente documento continuarán hasta que FBS reciba el aviso por escrito real de cualquier cambio en las mismas.

Liquidación

6. Pago de artículos y obligaciones de deudas Entiendo que todas las partidas de débito, como, por ejemplo la compra de Unidades y transferencia electrónica de fondos, se acumularán diariamente, y que ustedes pagarán cada una a la brevedad en mi nombre, siempre y cuando puedan proveerse fondos suficientes; primero de montos aportados por mí o en mi nombre y que estén disponibles ese día.

Entiendo que si los fondos de mi cuenta de corretaje de Fidelity son insuficientes para pagar la compra de Unidades, tales Unidades no serán compradas. Les devolveré a la brevedad todo activo que ustedes hayan repartido a mi favor, pero sobre el cual no tengo derecho. Asimismo, Fidelity puede restringir el activo en mi cuenta si tiene motivo para creer que dicho activo se acreditó a mi cuenta en forma incorrecta.

Si un cheque emitido a mi nombre desde mi cuenta permanece sin cobrar y pendiente durante al menos seis meses, autorizo y ordeno a Fidelity que cancele el cheque y me devuelva los ingresos subyacentes invirtiéndolos en mi cuenta 529 de acuerdo con mi elección de inversión.

Entiendo que, en cualquier momento, Fidelity puede reducir mi saldo disponible para cubrir obligaciones, incluidas las obligaciones de débito directo, que se han producido pero que aún no se han debitado, incluidas, entre otras, las retenciones de impuestos que deberían haberse deducido de mi cuenta. Entiendo que Fidelity limitará el monto del saldo disponible para distribuir desde mi cuenta al 95% del valor de mercado de mi cuenta al cierre de la Bolsa de Valores de Nueva York del día hábil anterior para distribuciones por débito directo. Reconozco que las distribuciones de débito directo de mi cuenta serán proporcionales en función del valor de cada posición de Cartera mantenida en mi cuenta al cierre de la Bolsa de Valores de Nueva York en la fecha en que se recibió la solicitud de distribución de débito directo y Fidelity consideró que estaba en regla.

Entiendo que las distribuciones 529 están destinadas a ser utilizadas para gastos educativos calificados según lo define la Sección 529 del Código de Rentas Internas y cualquier dinero no utilizado para gastos educativos calificados puede estar sujeto a impuestos sobre la renta y una multa impositiva federal del 10%. También entiendo y reconozco que el servicio de débito directo 529 puede usarse únicamente para distribuciones a instituciones educativas calificadas en los Estados Unidos para pagar gastos educativos calificados.

7. Liquidación de transacciones En ausencia de una demanda específica, todas las transacciones en cualquiera de mis cuentas deben ser pagadas a más tardar a las 4 p. m., hora del este de EE. UU., en la fecha de liquidación. Fidelity se reserva el derecho de cancelar o liquidar, a mi riesgo, cualquier transacción que no se haya liquidado puntualmente.

Créditos en su cuenta: Cualquier depósito nuevo en su Cuenta Fidelity 529 o el producto del acuerdo de una transacción en dicha Cuenta se conservan como un saldo de crédito libre ("Saldo de crédito libre") hasta que el dinero se invierta en las opciones de inversión 529 designadas. Al igual que con cualquier saldo de crédito libre, el Saldo de crédito libre representa un monto pagadero a usted a solicitud por parte de Fidelity. Con sujeción a la ley aplicable, Fidelity podrá utilizar este Saldo de crédito libre en relación con sus actividades comerciales. Fidelity podrá pagarle intereses sobre este Saldo de crédito libre, pero no está obligado a ello, siempre que el interés devengado para un determinado día sea, por lo menos, de medio centavo. Los intereses, si se pagan, se basarán en un calendario establecido por Fidelity, quien podrá modificarlo, ocasionalmente, a su exclusiva discreción.

8. Garantía Prendaria Cualquier saldo acreedor, valores, activo o contratos relacionados, y todo otro bien en el cual yo pueda tener una participación, conservado por ustedes o llevados a cabo para mi(s) cuenta(s), estarán sujetos a un derecho de retención general para la liberación de mis obligaciones hacia ustedes, y ustedes pueden vender, transferir o asignar cualquiera de ese activo o bienes para satisfacer cualquier obligación, ya sea que hayan hecho o no adelantos con respecto a los bienes. Las acciones de cualquier Compañía de Inversión en la cual yo tenga una participación y para la cual Fidelity Management & Research Company actúe como asesor de inversiones, también están sujetas a un derecho de retención general para la liberación de mi obligación hacia FBS y NFS, y FBS y NFS pueden redimir cualquiera de tales acciones para satisfacer mi obligación, sin más aviso o demanda. Ninguna cláusula de este acuerdo con respecto a los derechos de retención o garantías prendarias se aplicarán a ninguna cuenta en la medida en que dicha aplicación estuviera en conflicto con cualquier cláusula de la Ley de Seguridad de Ingresos de Jubilación para Empleados (Ley ERISA) o del Código de Rentas Internas en relación con las cuentas de jubilación o con el Programa que reúne los requisitos.

9. Responsabilidad con respecto a Costos de Recaudación Soy responsable del pago con base en la demanda de cualquier saldo deudor u otra obligación de cualquiera de mis cuentas, o de cualquier deficiencia después de una liquidación completa o parcial, y estoy de acuerdo en cumplir tales demandas u obligaciones. Estoy de acuerdo

en reembolsar a FBS y NFS todos los costos y gastos razonables que pudieran surgir a partir de la recaudación de cualquier saldo deudor, o por la deficiencia impaga en cualquiera de mis cuentas, incluidos, pero sin limitarse a ello, los honorarios de abogado.

Informe

10. Informe Periódico Recibiré cada trimestre un estado de cuenta en el que se informará sobre las compras de los valores de fondos municipales emitidos por planes 529, en cantidades específicas, a intervalos de tiempo específicos (transacciones "en el plan periódico de valores de fondos municipales"), pero dejaré de recibir confirmación inmediata de dichas transacciones.

Recibiré, en cada período trimestral, un estado de cuenta en el que se informará sobre las compras de valores de fondos municipales emitidos por planes 529, realizadas fuera de un plan periódico de valores de fondos municipales, y recibiré una confirmación inmediata de dichas transacciones.

Si vivo con familiares directos que también tienen cuentas de Fidelity elegibles, puedo "unificar como núcleo familiar" tales cuentas para potencialmente calificar para servicios y características mejoradas. Puedo optar por tener cuentas unificadas como núcleo familiar completando la información solicitada en <https://www.fidelity.com/customer-service/how-to-relationship-householding>. También puedo elegir que mis estados de cuenta se combinen o se unifiquen como núcleo familiar completando la información solicitada en <https://www.fidelity.com/customer-service/how-to-combine-statements>. Al optar por participar en la unificación del núcleo familiar, acepto que Fidelity pueda proporcionar a los empleadores de los titulares de cuentas familiares estados de cuenta, confirmaciones comerciales u otros documentos según lo requieran los reglamentos aplicables.

Además, doy mi consentimiento para que se me entregue una sola copia de los documentos de los accionistas de los fondos de inversión de Fidelity, como prospectos e informes de los accionistas ("Documentos"), a mí y a cualquier otro inversionista que comparta mi dirección. Mis documentos se unificarán indefinidamente como núcleo familiar; sin embargo, puedo revocar este consentimiento en cualquier momento comunicándome con Fidelity. Los detalles adicionales sobre mi consentimiento se proporcionan en la solicitud de cuenta.

Para las transacciones realizadas en una cuenta del plan 529 que no impliquen compras de valores de fondos municipales, recibiré un estado de cuenta mensual correspondiente al mes en el cual tengan lugar las transacciones y un estado de cuenta trimestral en cada trimestre. También recibiré una confirmación inmediata de dichas transacciones.

El estado de cuenta de corretaje detallará el número de Unidades que se compraron o redimieron a mi nombre, cheques de reparto, si los hubiera; transferencias electrónicas de fondos y honorarios determinados por el Programa que reúne los requisitos.

11. Recepción de Comunicaciones Se supone que las comunicaciones mediante correo, messenger, telégrafo o de otra manera enviadas a mi domicilio de registro mencionado en la solicitud, o cualquier otro domicilio que yo pueda brindarle a FBS, son entregadas a mí y recibidas por mí aunque las haya recibido realmente o no. Entiendo que yo debería revisar con mucho cuidado y a la brevedad las confirmaciones de transacciones y los estados de cuenta periódicos, y notificarles a ustedes en forma inmediata en caso de que haya algún error. La información presente en las confirmaciones de transacciones y en los estados de cuenta periódicos es concluyente, a menos que yo objete por escrito dentro de los cinco a diez días, respectivamente, de haberme sido transmitida.

Otro

12. Acontecimientos extraordinarios FBS no será responsable de las pérdidas provocadas directa o indirectamente por las restricciones del gobierno, normas del mercado o de la bolsa, suspensión de actividades de compraventa u otras condiciones ajenas a su control, que incluyen, pero sin limitarse a ello, volúmenes extremados de actividades de compraventa y de volatilidad del mercado.

13. Terminación de la Cuenta Es posible que Fidelity cierre mi cuenta o suspenda cualquier característica opcional en cualquier momento, por cualquier motivo y sin previo aviso. También puedo cancelar mi cuenta o, si no mantengo un saldo en mi cuenta, lo puede hacer Fidelity. Este acuerdo seguirá en vigencia hasta que su terminación sea confirmada por escrito por un representante

autorizado de FBS. Seguiré siendo responsable de todas las transacciones, incluidas las transacciones de débito directo, iniciadas o autorizadas por mí, ya sea que surjan antes o después de la cancelación de mi cuenta.

14. Bienes no reclamados El saldo de mi cuenta y determinados cheques no cobrados emitidos desde mi cuenta pueden ser transferidos a un administrador estatal de bienes no reclamados en caso de que no haya actividad en la cuenta o que el cheque permanezca pendiente de pago dentro del período de tiempo especificado por las leyes estatales vigentes.

15. BrokerCheck de FINRA Como parte del programa BrokerCheck de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA, por sus siglas en inglés), tiene acceso a la línea directa de la herramienta BrokerCheck de FINRA llamando al 800-289-9999 y visitando el sitio web de la FINRA en finra.org. Puede llamar o enviar un correo electrónico con sus consultas y solicitar un folleto que incluya información detallada sobre el programa BrokerCheck.

16. Folleto para el inversionista de la MSRB Fidelity Brokerage Services LLC está registrada en la Comisión de Valores y Bolsa de los Estados Unidos (SEC, por sus siglas en inglés) y en la Junta Municipal de Reglamentación de Valores (MSRB, por sus siglas en inglés). Se puede obtener un folleto para inversionistas en msrb.org que describe las protecciones que puede proporcionar la MSRB y cómo presentar una reclamación ante una autoridad reguladora apropiada.

17. Modificación No se puede enmendar ni exonerar ninguna cláusula del acuerdo, excepto que se haga por escrito y con la firma de un representante autorizado de FBS. Si alguna cláusula de este acuerdo se vuelve incongruente con alguna ley o normativa presente o futura de alguna entidad que tenga jurisdicción normativa sobre la misma, dicha cláusula será reemplazada o enmendada para que concuerde con tal ley o normativa, pero el resto de este acuerdo continuará en plena vigencia y efecto.

Fidelity puede utilizar la copia almacenada en medios electrónicos de su firma (o la de su representante), de cualquier instrucción o autorización por escrito, de la solicitud de la cuenta y de este acuerdo, a modo de registro verídico, completo, válido, auténtico y exigible, admisible en procedimientos judiciales, o administrativos en la misma medida que si los documentos y registros se generaran y mantuvieran originalmente en forma impresa. Usted acepta no refutar la admisibilidad o la exigibilidad de las copias almacenadas en medios electrónicos de dichos documentos en ningún procedimiento entre usted y Fidelity.

Este acuerdo y su cumplimiento se regirán por las leyes del estado de Massachusetts; cubrirán individual y colectivamente todas las cuentas que yo pueda abrir o reabrir en Fidelity y cubrirán a los sucesores y cesionarios de Fidelity, ya sea por fusión, consolidación o de otra manera.

Fidelity puede transferir mi cuenta a mis sucesores y cesionarios, y este acuerdo será vinculante para mis herederos, ejecutores, administradores, sucesores y cesionarios.

18. Bill Pay para Cuentas conforme a la Regla 529 El servicio Bill Pay para Cuentas conforme a la Regla 529 es gratuito y le permite a usted pagar por Internet sus facturas relacionadas con la universidad. Puede establecerse para efectuar pagos fijos automáticamente, y usted puede también usarlo para enviar pagos variables, a pedido, a beneficiarios de pagos designados para pagar gastos relacionados con la universidad.

Esta función está disponible para cuentas 529 que tienen registros individuales o fiduciarios. Esta función está cubierta por su propio acuerdo del cliente, que se incorpora en el presente documento como referencia y está legalmente considerado como parte de este acuerdo. El acuerdo le será proporcionado cuando usted solicite esta función. Si usted escoge esta función, es su responsabilidad entender los términos del acuerdo que cubre dicha función, antes de comenzar a usarla.

19. Fidelity MyVoice® Fidelity MyVoice® es un servicio de seguridad gratuito. Cuando llame a Fidelity, ya no tendrá que introducir números de identificación personal (PIN) ni contraseñas porque Fidelity MyVoice le ayuda a interactuar con nosotros de forma segura y más cómoda. A través de una conversación natural, MyVoice detectará y verificará su huella de voz en los primeros momentos de la llamada. Una huella de voz es una combinación de sus patrones de voz físicos y de comportamiento. Como una huella digital, es única para usted.

20. Verificación de seguridad del número de teléfono móvil Con el fin de proteger su Cuenta, podemos revisar cualquier cambio realizado en su número de teléfono móvil para asegurarnos de que un número recién introducido no esté asociado a ninguna actividad

fraudulenta conocida. Usted autoriza a su proveedor de telefonía móvil a revelar información sobre su cuenta de teléfono móvil, como el estado del suscriptor, el método de pago (si su cuenta es de prepago o está sujeta a facturación mensual) y los detalles del dispositivo, si están disponibles, para respaldar la verificación de la identidad y evitar el fraude, y para otros fines de seguridad durante la duración de su relación comercial con nosotros. Esta información también puede compartirse con determinadas compañías de terceros cuyos servicios utilizamos para la seguridad para respaldar sus transacciones con nosotros, verificar la identidad y evitar el fraude.

Acuerdo del Cliente sobre Servicios Electrónicos

1. Panorama General Entiendo que este Acuerdo (el "Acuerdo") entre Fidelity y mi persona (Fidelity se refiere a Fidelity Brokerage Services LLC y National Financial Services LLC, como lo exija el contexto) establece los términos y condiciones de mi utilización de los Servicios Electrónicos de Fidelity. Los servicios electrónicos de Fidelity (los "Servicios") incluyen, pero es posible que no se limiten a Fidelity.com, Fidelity Automated Service Telephone (FAST®), Fidelity Active Trader Pro®, alertas y servicios de compraventa inalámbricos y cualquier sistema informativo o de compraventa de valores en línea, basado en Internet inalámbrica o de otro tipo, establecido por Fidelity directamente o a través de socios comerciales en línea que Fidelity puede poner a disposición en el futuro. Los Servicios ponen a mi disposición una variedad de servicios telefónicos, servicios mediante dispositivos portátiles y servicios interactivos por computadora que, por lo general, me permiten tener acceso a mis cuentas de Fidelity, introducir órdenes para comprar y vender determinados valores y obtener cotizaciones y otra información mediante transmisión electrónica.

Acepto utilizar los Servicios solamente de conformidad con este Acuerdo.

2. Responsabilidades del Usuario; Alcance del uso Yo seré el único usuario autorizado para utilizar los Servicios en virtud de este Acuerdo y los utilizaré solamente con propósitos personales y no comerciales. Acepto no volver a transmitir de ninguna manera la información obtenida en virtud de este acuerdo a terceros, sin el expreso consentimiento por escrito de Fidelity. Seré responsable de la confidencialidad y del uso de mi(s) contraseña(s) y otros dispositivos, métodos y datos de seguridad. Entiendo que yo seré el único responsable de todas las órdenes transmitidas electrónicamente, o del uso de cualquier dato, información o servicios obtenidos, usando mis contraseñas y otros datos de seguridad. Soy absolutamente responsable de controlar mi cuenta y entiendo que Fidelity no es responsable permanente de supervisar una estrategia de inversión, el tipo de cuenta o los valores comprados, vendidos o que se encuentran en mi cuenta, incluso en los casos en los que Fidelity haya hecho una recomendación. Acepto que Fidelity no tendrá el deber de informarse acerca de la autoridad o la corrección de las instrucciones impartidas a Fidelity por mí o a través de mi contraseña y que tendrá derecho a actuar en función de dichas instrucciones; asimismo, acepto que Fidelity no será responsable por pérdidas, costos, gastos u otras obligaciones que surjan de dichas instrucciones. Acepto que los Servicios son propiedad exclusiva de Fidelity y/o de terceras partes de las cuales Fidelity ha obtenido derechos.

Entiendo que tengo que ser prudente al realizar órdenes de mercado porque el precio de los valores puede cambiar abruptamente durante el día de operaciones o después del horario normal de operaciones, y que si tengo activo limitado para pagar una transacción, como, por ejemplo, en una cuenta de jubilación con restricciones de aportación, debería considerar realizar una orden limitada. Además, entiendo y acepto que si no puedo pagar una transacción, Fidelity puede liquidar el activo de mi cuenta, lo que representa un riesgo para mí. También entiendo que durante los períodos de mucha volatilidad o actividad de compraventa, es posible que las cotizaciones suministradas en "tiempo real" no reflejen las cotizaciones o precios actuales del mercado. Además, cuando las cotizaciones cambien con rapidez, es posible que no se me informe sobre cada actualización de cotización.

Declaro y acepto que las siguientes declaraciones son y seguirán siendo veraces mientras yo tenga acceso a los Servicios: (a): no utilizaré ninguna información o dato del mercado suministrados por una asociación o bolsa de valores nacional, en relación con actividades comerciales o profesionales, y acepto notificarles si tengo la intención de hacerlo, así como pagar cargos adicionales en relación con lo anterior; y (b) no utilizaré los Servicios en conjunto con ninguna empresa, como corredor/agente, asesor de inversiones, comerciante de futuros por comisión, corredor presentador en operaciones de materias primas o asesor comercial en operaciones de materias

primas, miembro de una asociación o mercado de valores o mercado de contrato de futuros, o propietario, socio o persona asociada a cualquiera de los anteriormente mencionados; y (c) si soy empleado por un banco o una empresa aseguradora o afiliada de cualquiera de éstos, no desempeñaré funciones relacionadas con actividades de compraventa de valores o de futuros de materias primas, excepto respecto a mi(s) cuenta(s) personal(es) en Fidelity.

3. Consentimiento del usuario Reconozco que mi uso de los Servicios puede implicar que me transmitan información que puede ser considerada información financiera personal, lo cual incluye, pero sin limitarse a ello, la identidad y el número de acciones que yo comercialice y el precio neto en dólares de las acciones. Doy mi consentimiento a la transmisión por medios electrónicos de tal información a través de los Servicios; dicho consentimiento permanecerá vigente durante todo el tiempo en que yo haga uso de los Servicios. Entiendo que es posible que las comunicaciones electrónicas (incluidas las comunicaciones por cable e inalámbricas) no estén cifradas y, reconozco que existe el riesgo de que terceros no autorizados tengan acceso a los datos, incluido el correo electrónico, las comunicaciones electrónicas e inalámbricas y los datos personales en las comunicaciones que yo tenga con Fidelity o con otras personas. También entiendo que si Fidelity tiene una creencia razonable de que se ha intentado o se está intentando o ha ocurrido una explotación financiera de un anciano o un adulto vulnerable, Fidelity puede, a su exclusivo criterio, notificar a una persona razonablemente asociada con el anciano o el adulto vulnerable. Una persona razonablemente asociada es un familiar inmediato del cliente, una persona que actualmente está o estuvo previamente autorizada con cualquier nivel de acceso a cualquiera de las cuentas del cliente, o que actualmente es o fue anteriormente un beneficiario de cualquiera de las cuentas del cliente.

Si utilizo un Servicio, acepto y doy mi consentimiento para recibir los avisos o políticas de privacidad de Fidelity por medios electrónicos, y para tal fin, Fidelity y sus afiliadas pueden publicar sus avisos o políticas de privacidad en sus páginas en Internet. Entiendo que las llamadas telefónicas a Fidelity pueden ser monitoreadas o grabadas, y doy mi consentimiento, por medio del presente documento, a tal control o grabación.

4. Notificación de error Entiendo que todas las órdenes de compraventa realizadas mediante los Servicios se encuentran bajo mi exclusivo riesgo y responsabilidad. Además, entiendo que tengo que notificar a Fidelity sobre la existencia de ciertas circunstancias relacionadas con el uso que yo realice de los Servicios. Específicamente, acepto que cualquier orden de compraventa impartida por mí, y cualquier información que se me proporcione, mediante el uso de los Servicios estarán sujetas a los siguientes términos y condiciones:

- (a) Si una orden ha sido realizada mediante los Servicios y no he recibido un número de referencia que refleje tal orden, lo notificaré de inmediato a Fidelity.
- (b) Si una orden ha sido realizada mediante los Servicios y no he recibido una confirmación exacta por escrito de la orden o de su ejecución dentro de los cinco (5) días hábiles, lo notificaré de inmediato a Fidelity.
- (c) Si he recibido una confirmación de una orden que no he realizado o cualquier otro informe similar en conflicto, lo notificaré de inmediato a Fidelity.
- (d) Si existe discrepancia en el saldo de cuenta, en las posiciones de los valores o en el estado de las órdenes que me proporcione Fidelity, lo notificaré de inmediato a Fidelity.
- (e) Si existe algún otro tipo de discrepancia o situaciones inexplicables o sospechosas relacionadas con los Servicios o con mi cuenta, lo notificaré de inmediato a Fidelity.
- (f) Todas las notificaciones a Fidelity relacionadas con este Acuerdo serán enviadas a:
Fidelity Investments
Priority Services Retail Correspondence T2J
PO Box 500
Merrimack, NH 03054-9894
o puede llamar al 1-800-544-6666
- (g) Avisaré a Fidelity de inmediato en caso de extravío o robo de mi contraseña o el Dispositivo de Acceso que utilizo con los Servicios, o si se hace uso no autorizado de mi contraseña.

Si yo no avisara a Fidelity de inmediato, y después realizo un seguimiento mediante correspondencia por escrito, cuando ocurriera alguna de las condiciones (a) a (f) anteriormente citadas (y en caso de que ocurriera cualquier hecho mencionado en (g)), ni Fidelity ni ninguno de sus empleados, agentes, afiliadas, subsidiarias, personas de control o compañía matriz, así como ningún tercero, pueden tener ni tendrán responsabilidad alguna hacia mí o hacia cualquier

persona cuyo reclamo pueda surgir a través de mi persona, con respecto a cualquier reclamo en cuanto al manejo, mal uso o pérdida de cualquier orden o información. No obstante mi notificación a Fidelity, Fidelity no será responsable de ninguna pérdida relacionada con los Servicios, excepto que se establezca de manera expresa en este Acuerdo. Entiendo que no se considerará que Fidelity ha recibido una orden en forma electrónica de mi parte hasta que Fidelity no me notifique que la orden ha sido recibida por Fidelity. Acepto la plena responsabilidad del control de mi cuenta.

5. Limitación de Responsabilidad y Exención de Responsabilidad con respecto a Garantías Cualquier responsabilidad que surja de los Servicios en relación con los cuales se ha determinado que Fidelity es responsable se limitará a un monto equivalente al beneficio que habría resultado de la transacción durante los períodos de tiempo en que yo debería haber actuado, como se especifica en la Sección 4 de este Acuerdo. Asimismo, entiendo que Fidelity no será responsable de la exactitud, integridad, puntualidad o uso de ninguna información que Fidelity reciba o que yo reciba mediante los Servicios; que Fidelity no brinda ninguna garantía con respecto a tal información; y que la cancelación de una operación de compraventa aceptada en la cual Fidelity determine según criterios razonables, a su exclusiva discreción, que hubo un error en los datos, un error por parte de un empleado u otro error de índole similar, en el manejo o tramitación de la operación, no es responsabilidad de Fidelity. Acepto que ni Fidelity ni ningún tercero que trabaje con Fidelity para proveer los Servicios a continuación serán responsables de los daños causados por fallas en las líneas de comunicación, accesos no autorizados, robo, fallas en sistemas y otros acontecimientos que estén fuera del alcance de un control razonable por parte de Fidelity. Acepto proveer todos los equipos telefónicos y otros equipos para acceder a los Servicios, y seré el único responsable del pago de todos los cargos relacionados con los mismos.

Reconozco expresamente y acepto que el uso y almacenamiento de cualquier información, lo cual incluye sin limitarse a ello, actividades de transacción, saldos de cuenta y cualquier otra información u órdenes disponibles mediante el uso de los Servicios, se encuentran bajo mi exclusivo riesgo y responsabilidad. NI FIDELITY NI NINGÚN TERCERO DECLARA NI GARANTIZA EN FORMA EXPRESA O IMPLÍCITA, LO CUAL INCLUYE SIN LIMITARSE A ELLO, CUALQUIER GARANTÍA IMPLÍCITA DE COMERCIALIZACIÓN O APTITUD PARA UN PROPÓSITO EN PARTICULAR RESPECTO A LOS SERVICIOS O CUALQUIER PRODUCTO O PROGRAMA DE INFORMACIÓN OBTENIDOS A PARTIR DE LOS SERVICIOS, MEDIANTE LOS SERVICIOS O EN RELACIÓN CON LOS MISMOS. EN NINGÚN CASO FIDELITY O CUALQUIER TERCERO SERÁN RESPONSABLES DE LOS DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, INCIDENTALES O CONSECUENTES QUE RESULTEN DE CUALQUIER DEFECTO EN LOS SERVICIOS, O DEL USO DE LOS SERVICIOS.

6. Política sobre Comisiones y Otros Cargos Puede haber descuentos de comisión disponibles para las cuentas de corretaje de Fidelity que utilizan los Servicios. Sin embargo, tales descuentos no se aplicarán a ninguna transacción que, por razón alguna, no pueda ser realizada ni ejecutada mediante los Servicios.

Acepto ser responsable de todos los honorarios, cargos o gastos que Fidelity pueda cobrar o en los que yo pueda incurrir en relación con el uso de los Servicios por mí o cualquier otra persona mediante la utilización de mis códigos de seguridad, equipos, o de algún otro modo, en caso de que exista alguno. Entiendo que las tasas, honorarios, facturas y términos que regulan los servicios proporcionados por proveedores de Dispositivos de Acceso pueden ser determinados exclusivamente por dicho tercero. Entiendo y reconozco que Fidelity no brinda servicios de telecomunicación, Internet, busca personas (paging) u otros medios de acceso electrónico y que soy responsable de mantener los contratos adecuados con terceros para obtener tales servicios. Acepto obtener acceso y ser el único responsable de todos los pagos relacionados con todos los equipos y Dispositivos de Acceso necesarios para acceder a los Servicios. También entiendo que mi capacidad para hacer uso de los Servicios puede verse limitada debido a limitaciones técnicas u otras limitaciones presentes en el equipo y Dispositivos de Acceso que utilizo para acceder a los Servicios.

7. Datos del Mercado Entiendo que cada asociación o bolsa de valores nacional que participa impone una participación exclusiva en todos los datos del mercado (lo cual incluye sin limitarse a ello, cotizaciones en tiempo real) que proporciona a las partes que publican los datos. También entiendo que ni Fidelity ni ninguna asociación o bolsa de valores nacional que participa, así como tampoco ningún proveedor de datos del mercado, garantizan la puntualidad, secuencia, exactitud o integridad de los datos del mercado o cualquier otra información del mercado o mensajes

publicados por cualquier tercero. Fidelity no será de ninguna manera responsable, y acepto indemnizar y mantener a Fidelity sin perjuicios que surjan de cualquier reclamo, demanda, acciones, pérdidas, daños, responsabilidades, costos, cargos, honorarios de asesoramiento legal y gastos de cualquier naturaleza ("Pérdidas") que sean ocasionadas por (a) cualquier inexactitud, error o demora u omisión de, (i) cualquier dato, información o mensaje, o (ii) la transmisión o entrega de tal dato, información o mensaje, o (b) cualquier pérdida que sea ocasionada por (i) cualquier inexactitud, error, demora u omisión, (ii) la no realización, o (iii) la interrupción de tal dato, información o mensaje, ya sea debido a cualquier acto u omisión por parte de Fidelity o cualquier otra parte que los publique, o por cualquier otra fuerza mayor (es decir, inundaciones, condiciones climáticas anormales, terremotos, u otros desastres naturales, incendios, guerras, insurrecciones, motines, disputas laborales, accidentes, acciones del gobierno, comunicaciones, así como fallas de energía eléctrica o malfuncionamiento de equipos o programas) o cualquier otra causa que esté fuera del alcance de un control razonable de cualquier parte encargada de publicar la información. Entiendo que los términos de este Acuerdo pueden aplicarse directamente contra mí por las asociaciones y bolsas de valores nacionales que me proveen datos del mercado.

Fidelity se reserva el derecho de limitar el número de cotizaciones gratuitas en tiempo real, incluidas aquellas provistas a través de los Servicios.

8. Constitución de otros acuerdos de Fidelity Entiendo que el uso de cualquier software de Fidelity puede estar sujeto a las condiciones de un acuerdo de licencia individual incluido con el software y, que mi uso de los servicios en línea de Fidelity puede estar sujeto a las condiciones de uso o licencia que Fidelity publica en línea (tales como las Condiciones de uso de Fidelity.com, a las cuales se puede obtener acceso en el pie de página de Fidelity.com). Acepto estar legalmente vinculado con respecto a los términos de tales acuerdos de licencia, lo cual incluye, sin limitarse a ello, las prohibiciones de distribución y copiado, la exclusión de todas las declaraciones y garantías, y la limitación de los remedios legales contenidos en ellos.

Entiendo que todos los términos y condiciones que rigen la(s) cuenta(s) en Fidelity, a las cuales accedo mediante los Servicios (incluido sin limitarse a ello, el Acuerdo del Cliente de Fidelity Brokerage, Acuerdo sobre Márgenes, el Acuerdo sobre Opciones, el Acuerdo del Cliente de Fidelity Brokerage para las Cuentas de Jubilación, y/o el (los) prospecto(s) de fondos mutuos correspondientes están incorporados más adelante como referencia. Además, entiendo que la realización de operaciones de compraventa en mi cuenta se encuentra sujeta a las políticas sobre operaciones de compraventa de Fidelity y a las limitaciones que están en efecto y sujetas a cambios de tiempo en tiempo.

9. Seguridad En la medida en que cualquier Servicio utilice Internet o servicios telefónicos o electrónicos inalámbricos o similares para transportar datos o comunicaciones, Fidelity tomará las precauciones de seguridad razonables; sin embargo, Fidelity declina toda responsabilidad con respecto a la interceptación de tales datos o comunicaciones. Fidelity no será responsable del acceso, velocidad o disponibilidad de tales servicios y no brinda garantías al respecto.

10. Modificación y Terminación Acepto que Fidelity puede modificar, cambiar, o interrumpir los Servicios en su totalidad o en parte, en cualquier momento. Acepto que Fidelity puede terminar de inmediato su provisión de Servicios a mi persona si incumplo el

presente Acuerdo, si he arriesgado la operación adecuada y eficiente de los Servicios o si me he involucrado en una actividad contraria a las políticas de Fidelity. Cualquier uso no autorizado de los Servicios, sea lo que sea, tendrá como resultado la terminación automática de este Acuerdo.

Cualquier modificación, cambio o notificación de terminación será realizada por Fidelity por escrito. Fidelity puede enviar dicha comunicación por escrito a través del correo postal o por medios electrónicos.

11. Elección de Ley Doy fe de que este Acuerdo constituye el acuerdo total entre Fidelity y mi persona respecto a este asunto en cuestión. Este Acuerdo y su aplicación será regido por las leyes del estado de Massachusetts, excepto con respecto a los conflictos legales y cubrirá a los sucesores y cesionarios de Fidelity, ya sea por fusión, consolidación o de otra forma. Si un tribunal de jurisdicción competente juzgara alguna disposición como inexistente, tal disposición será cumplida en la mayor medida permitida y las disposiciones restantes permanecerán en plena vigencia y efecto.

Información sobre el Desempeño de los Fondos Mutuos

El rédito y el rendimiento de la cartera 529 variarán. El precio por acción de la cartera también variará; por lo tanto, puede tener pérdidas o ganancias al vender las acciones. **Podría perder dinero al invertir en la Cartera del Mercado Monetario. Una inversión en la Cartera y el fondo subyacente no es una cuenta bancaria y no está asegurada ni garantizada por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos ni por ninguna otra agencia gubernamental. Fidelity Investments y sus afiliados, el patrocinador del fondo subyacente, no están obligados a reembolsar las carteras del mercado monetario por pérdidas, y usted no debe esperar que el patrocinador brinde apoyo financiero al fondo subyacente en ningún momento, incluso durante periodos de estrés del mercado.** El rendimiento de la Cartera depende del rendimiento del fondo Fidelity subyacente en el que invierte. El precio y el valor unitario de la cartera variarán y usted podrá tener una ganancia o pérdida al canjear sus unidades.

Para obtener más información sobre los rendimientos totales, o si desea obtener información completa sobre cualquier cartera 529 disponible mediante Fidelity, incluida información sobre cargos y gastos, puede llamar al 1-800-544-6666 para obtener un conjunto de hechos gratuito de la cartera 529. Debe leer la información con cuidado antes de invertir o enviar dinero.

Información acerca de las Cotizaciones

Fidelity se reserva el derecho de limitar el número de cotizaciones gratuitas proporcionadas mediante los Servicios Electrónicos de Fidelity.



Este material podrá ser traducido a otros idiomas, pero en caso de discrepancias o ambigüedad con respecto al significado de una palabra o frase en la traducción, prevalecerá el texto original en inglés.

Fidelity Brokerage Services LLC, Miembro de NYSE, SIPC

900 Salem Street, Smithfield, RI 02917

© 2025 FMR LLC. Todos los derechos reservados.

PRODUCTS, SERVICES, AND CONFLICTS OF INTEREST

This important disclosure information about Fidelity Brokerage Services LLC ("FBS") is provided to comply with the federal securities laws. It does not create or modify, amend or supersede any agreement, relationship, or obligation between you and FBS (or your financial intermediary). Please consult your account agreement with us and other related documentation for the terms and conditions that govern your relationship with us. Please go to [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information) for further information.

Introduction

This document provides retail customers (referred to as "you" or "your") with important information regarding your relationship with FBS (referred to as "we," "us," or "our"), a broker-dealer registered with the U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC"), and a member of the Financial Industry Regulatory Authority ("FINRA"), the New York Stock Exchange ("NYSE"), and Securities Investor Protection Corporation ("SIPC"). Within this document, you will find information regarding the products and services FBS offers, including their material limitations and risks. In addition, this document describes our best interest obligations and fiduciary status when we make recommendations for retirement accounts. This document also describes the conflicts of interest that arise in FBS's business, including those conflicts that arise from compensation received by FBS, its affiliates, and its registered representatives ("Representatives"), and how we address those conflicts.

FBS offers brokerage accounts and services for personal investing, including retail, retirement (such as Individual Retirement Accounts ["IRAs"]) and cash management services (credit and debit cards, checkwriting, etc.). These brokerage accounts generally allow you to invest in mutual funds, exchange-traded funds, stocks, bonds, options, college savings plans, insurance and annuity products, and more. FBS also offers brokerage accounts and services for Workplace Savings Plans, which are discussed in "Retirement and Other Tax-Advantaged Accounts" below. FBS works with its affiliated clearing broker, National Financial Services LLC ("NFS"), along with other affiliates, to provide you with these brokerage accounts and services.

Your FBS brokerage account ("FBS Account") is self-directed. This means that you or someone you designate are solely responsible for deciding whether and how to invest in the securities, strategies, products, and services offered by FBS. You or your designee are also solely responsible for the ongoing review and monitoring of the investments held in your FBS Account, even if FBS has made a recommendation to you. It is important you understand that FBS is not an investment advisor and is not required to update any previously provided recommendations, and that unless specifically agreed to in writing, FBS will not monitor any investment recommendation made to you or the investments held in your Account. You are responsible for independently ensuring that the investments in your FBS Account remain appropriate given your Investment Profile. Furthermore, for any FBS customer that is a corporation, limited liability company, partnership or other business-related entity, the entity and the authorized person(s) acting for it are solely responsible for directing all of the entity's account activity, including selecting and monitoring its investments, and must do so independent of, and without reliance on, any advice, recommendation or guidance provided by FBS.

When providing brokerage services to you, FBS is required to:

- Have reasonable grounds to believe that any security, investment strategy, or account type that we specifically recommend to you as an individual investor is in your best interest after taking into account factors relevant to your personal circumstances, such as your age, other investments, financial situation and needs, tax status, investment objectives, investment experience, investment time horizon, liquidity needs, risk tolerance, and other financial information you have disclosed to us (your "Investment Profile") and the cost associated with our recommendation (this is our "best interest obligation");
- Ensure that your trades are executed with diligence and competence and seek to provide best execution in light of prevailing market conditions; and
- Treat you in a manner consistent with principles of fair dealing and high standards of honesty and integrity.

There is no minimum required to open an FBS Account, but there are minimums to purchase some types of investments. All transaction charges will be identified to you in the confirmation of a transaction and/or in the account statement FBS sends to you on a periodic basis. Please see the FBS Account Customer Agreement ("Customer Agreement") and the FBS Brokerage Commission and Fee Schedule ("Schedule") for information regarding the transaction fees and other charges that apply to your FBS Account, including trade execution, clearing, and other services provided by our affiliate, NFS, as well as the terms and conditions applicable to your FBS Account, which can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

- **FBS Accounts and Intermediaries:** You may have an FBS Account in connection with services provided by an investment advisor affiliated with FBS including Strategic Advisers LLC ("Strategic Advisers"), Fidelity Institutional Wealth Adviser LLC ("FIWA") or a third party, such as a registered investment advisor, retirement plan administrator, bank, or family office (collectively referred to as an "Intermediary" or "Intermediary Accounts"). **While FBS and its affiliates provide services to Intermediary Accounts, FBS generally does not provide recommendations to Intermediary Accounts and does not monitor Intermediary Accounts or the investments held therein.** Your Intermediary may offer different investment services and products from those offered by FBS. Please contact your Intermediary for more information on the services offered, conflicts of interest, and the fees you will pay.

How We Recommend Investments, Strategies, and Services

FBS Representatives use various tools and methodologies to help you choose your investments, investment strategies, and services. In addition, many of these tools are available to you directly on our websites and mobile applications. FBS tools and methodologies use information you provide about your financial goals, investment objectives, and financial situation ("Investment Profile"). When developing a recommendation that is in your best interest, we consider your Investment Profile as well as the potential risks, rewards, and costs associated with the investment, strategy, or service recommendation. Although cost is a factor that we consider in making recommendations to you, it is only one of several factors. As a result, we do not necessarily recommend the lowest-cost investment option, and lower-cost alternatives might be available with the same, similar, or different risk and return characteristics. You should always conduct your own research of any investment before purchasing it, including anything we may recommend. Other investments having different fees and expenses, features and characteristics, and risks may be available. In addition, we do not consider every investment, product, or service offered by FBS when making a recommendation; certain investments and products are only available for self-selection (i.e., without an FBS recommendation).

Information regarding recommendations made in our retail and retirement/tax-exempt accounts is provided below.

Retail Accounts

For Fidelity retail accounts, we can provide a recommendation to you regarding investment in one or more of the following:

- **Mutual Funds and ETFs:** Fidelity Freedom Funds, Fidelity Asset Manager Funds, or a model portfolio of mutual funds that can be comprised of Fidelity funds only; a mix of Fidelity and no transaction fee third-party funds; or a mix of Fidelity and iShares exchange-traded funds
- **Fixed Income:** investment-grade, individual fixed income securities inclusive of bonds, certificates of deposit ("CDs") and credit union share certificates ("CUSCs")
- **Annuities:** third-party or proprietary annuities available through Fidelity Insurance Agency, Inc.
- **Managed Accounts:** discretionary investment advisory services offered by an FBS affiliate, Strategic Advisers

Additional information regarding these investments and services is found in this document in the section titled *Investment Products and Services Offered by FBS*.

Retirement and Other Tax-Advantaged Accounts

We offer a variety of retirement and other tax-advantaged accounts (including IRAs, workplace savings plan accounts, Health Savings Accounts ("HSAs"), and other similar accounts, collectively "Retirement Accounts"). We have a best interest obligation when we provide a recommendation to your Retirement Account.

When we provide investment advice to you regarding your Retirement Account within the meaning of Title I of the Employee Retirement Income Security Act ("ERISA") and/or the Internal Revenue Code ("IRC"), as applicable, we are a fiduciary within the meaning of these laws governing retirement accounts. The way we make money creates some conflicts with your interests, so when we provide such investment advice, we operate under special rules that require us to act in your best interest and not put our interest ahead of yours.

Under these special rules, we must:

- Meet a professional standard of care when making investment recommendations (give prudent advice);
- Never put our financial interests ahead of yours when making recommendations (give loyal advice);
- Avoid misleading statements about conflicts of interest, fees, and investments;
- Follow policies and procedures designed to ensure that we give advice that is in your best interest;
- Charge no more than is reasonable for our services; and
- Give you basic information about conflicts of interest.

The above fiduciary acknowledgement applies solely with respect to the following types of recommendations (each a "Covered Recommendation"):

- **Transfer and Account Recommendations.** From time to time, we may recommend that you transfer or roll over assets from a Workplace Savings Plan to a brokerage or an advisory IRA (or another Workplace Savings Plan). We may also recommend that you transfer assets in your Workplace Savings Plan to an advisory program or transfer IRA assets to an advisory program.
- **Investment Recommendations.** If you have a Retirement Account with us, we can make recommendations regarding investments, investment strategies, and services in your Retirement Accounts. The types of investments, investment strategies and services that we can recommend to retail accounts as identified above can similarly be recommended for Retirement Accounts. With respect to employer-sponsored retirement plans that are recordkept by an FBS affiliate, our recommendations will be limited to the investments, investment strategies, and services made available through your plan.

If your Workplace Savings Plan account offers self-directed brokerage accounts ("BrokerageLink Account"), you may be able to access lower-cost mutual fund share classes available through the BrokerageLink Account than those that may be available through your Workplace Savings Plan Account or through an IRA. We do not make recommendations in BrokerageLink Accounts or consider investment options available through such accounts.

It is important to understand that we will not be a fiduciary in connection with all of our interactions with you regarding your Retirement Account. Specifically, we provide non-fiduciary assistance and education regarding Retirement Accounts and this information is not intended to be individualized to your particular circumstances and should not be considered as a primary basis for your investment decisions. This type of assistance includes:

- Execution of self-directed, or unsolicited, transactions or trades;
- General descriptions, information and education about our products and services or with respect to plan distribution or rollover decisions;
- Communications that are not an individualized/personalized suggestion for you to take a particular course of action with respect to your retirement assets;
- Assistance for workplace savings plan accounts that are not subject to Title I of ERISA (e.g., certain plans maintained by governmental or tax-exempt employers and non-qualified deferred compensation plans);
- Recommendations with respect to accounts other than Retirement Accounts that you maintain with us; or
- Any communications that are not fiduciary investment advice (as defined by ERISA or the IRC).

Rollovers from an Employer-Sponsored Retirement Plan

You can open or contribute to an IRA with assets that are “rolled over” from a 401(k) or other employer-sponsored retirement plan. Our affiliates provide recordkeeping and other services to employer-sponsored retirement plans (“Workplace Savings Plans”) and assets held in a Workplace Savings Plan Account can be rolled over to an FBS IRA. Similarly, assets held in a third-party retirement plan can also be rolled over to an FBS IRA.

If you are a participant in a Workplace Savings Plan, we can provide you with information and/or recommendations regarding your plan distribution options. Certain FBS Representatives can discuss the financial and nonfinancial factors to consider when deciding whether to stay in your Workplace Savings Plan, roll over to another Workplace Savings Plan, or roll over to an FBS IRA. When discussing IRAs in connection with a rollover transaction, Representatives will only discuss the features of an FBS IRA. Other financial services firms may offer rollover IRAs that have different features.

Our plan distribution assistance process can include providing you with information to help you understand the factors to consider and the trade-offs with each distribution option so you can make an informed decision. Our Representatives can answer questions you might have about any of these factors.

If you are a participant in an employer-sponsored retirement plan or maintain an IRA that is not record kept by an affiliate of FBS and you are eligible to roll over retirement assets to an IRA, we can provide you with information regarding the factors that are important for you to consider when deciding whether to remain in your current plan or IRA or transfer all or part of such plan or IRA to an FBS IRA. We do not make recommendations with respect to whether you should roll over from an employer-sponsored retirement plan or IRA that is not record kept by an affiliate of FBS.

Conflicts of Interest

Conflicts of interest arise because the products and services we offer have different costs to you and different levels of compensation earned by us, our affiliates, and our Representatives. Generally, FBS and our affiliates earn more compensation when you select a product or service offered by us or one of our affiliates (i.e., a “proprietary” product or service), as compared to a product or service offered by a third party. FBS may also receive compensation from third parties in connection with the securities you purchase. As a result, when working with you, FBS has a financial incentive to recommend the accounts, products, and services that result in greater compensation to FBS. Most FBS Representatives receive variable compensation based on the type of product or service you select, but FBS Representatives’ compensation is not affected by whether you purchase a proprietary product or service, or a similar third-party product or service offered through us.

We seek to address these conflicts in multiple ways. For example:

- We primarily use standardized methodologies and tools to provide advice so that recommendations made for your FBS account are in your best interest, based on your needs and financial circumstances.
- We train, compensate, and supervise FBS Representatives appropriately to provide you with the best client experience, which includes offering products and services that are in your best interest based on your financial situation and needs. As described in the “How We Pay Our Representatives” section below, products and services that require more time and engagement with a customer and/or that are more complex or require special training or licensing typically provide greater compensation to a Representative. Based on these neutral factors, the compensation received by a Representative in connection with certain products and services offered by us or our affiliates, including certain investment advisory programs offered through our investment advisor affiliate Strategic Advisers, is greater than the compensation Representatives receive for other products and services that we offer.
- We disclose information to you about any important conflicts of interest that are associated with a recommendation in advance of providing you with a recommendation so that you can make informed decisions.

How We Pay Our Representatives

- FBS takes customer relationships very seriously and has processes in place to help ensure that when we recommend products and services to you, what we recommend is in your best interest. FBS Representative compensation is designed to ensure that our Representatives are appropriately motivated and compensated to provide you with the best possible service, including providing recommendations that are in your best interest, based on your stated needs. This section generally describes how we compensate FBS Representatives. Compensation to FBS and its Representatives for the products and services we offer is described in the “Investment Products and Services” section below.
- Fidelity representatives receive base pay based on their experience and role. In addition to base pay, FBS Representatives are also eligible to receive variable compensation or an annual bonus, and certain Representatives are also eligible to receive

longer-term compensation. Whether and how much each FBS Representative receives in each component of compensation is generally determined by the Representative's role, responsibilities, and performance measures and is also impacted by the type of product or service you select. These compensation differentials recognize the relative time required to engage with a client and that more time is required to become proficient or receive additional licensing (for example, insurance and annuity products or investment advisory services) as compared to, for example, a money market fund. Products and services that require more time to engage with a client and/or that are more complex generally provide greater compensation to our Representatives, FBS, and/or our affiliates. Although we believe that it is fair to vary the compensation received by our Representatives on the time and complexity involved with the purchase of products, this compensation structure creates a financial incentive for Representatives to recommend and that a client maintain investments in these products and services over others. Depending on the specific situation, the compensation received by Fidelity Representatives in connection with you maintaining an FBS Account could be less than the compensation received by Fidelity Representatives in connection with you choosing to participate in a Fidelity advisory program. FBS addresses these conflicts of interest by training and supervising our Representatives to make recommendations that are in your best interest and by disclosing these conflicts so that you can consider them when making your financial decisions.

- For additional information about FBS Representative compensation, please see *Fidelity Investments Compensation Disclosure* at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).
- FBS Representatives who interact with Intermediaries have a different compensation plan than those who work directly with customers. For additional information, contact Fidelity.

Investment Products and Services Offered by FBS

General Investment Risks

All investments involve risk of financial loss. Historically, investments with a higher return potential also have a greater risk potential. Events that disrupt global economies and financial markets, such as war, acts of terrorism, the spread of infectious illness or other public health issues, and recessions, can magnify an investment's inherent risks.

The general risks of investing in specific products and services offered by FBS are described below. Detailed information regarding a specific investment's risks is also provided in other disclosure and legal documents we make available to you, including prospectuses, term sheets, offering circulars, and offering memoranda. As stated previously, you are responsible for deciding whether and how to invest in the securities, strategies, products, and services offered by FBS. You should carefully consider your investment objectives and the risks, fees, expenses, and other charges associated with an investment product or service before making any investment decision. The investments held in your Account (except for CDs, a Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC") insured deposit account bank sweep, or CUSCs) are not deposits in a bank or credit union and are not insured or guaranteed by the FDIC, the National Credit Union Association or any other government agency.

Fees and Charges

Details regarding the fees, charges, and commissions and/or markups associated with the investment products and services described below can be found in the *Fidelity Brokerage Commission & Fee Schedule*, which is available at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

If you work with an intermediary, your intermediary determines with FBS the fees, charges, commissions and/or markups you pay to FBS and its affiliates for their services. Contact your intermediary for more information.

Available Securities

This section generally describes the securities offered by FBS, the fees you will pay, how we and/or our affiliates are compensated, the associated risks and Representative compensation. If you are investing through your workplace retirement plan, the securities available to you will be determined by your plan sponsor and generally do not include all of the securities discussed in this document.

Bonds, Municipal Securities, Treasuries, and Other Fixed Income Securities

FBS offers fixed income securities including, among others, corporate bonds, U.S. Treasuries, agency and municipal bonds, CDs and CUSCs. You can purchase fixed income securities from us in two ways: directly from the issuer (new issues) in the primary market and through broker-dealers, including affiliates of FBS, in the secondary market. FBS also offers brokered CDs and CUSCs issued by third-party banks and third-party credit unions, respectively.

FBS makes certain new issue fixed income securities available without a separate transaction fee. New issue CDs and CUSCs are also offered without a transaction fee. With respect to fixed income securities purchased or sold through the secondary market, the cost for the transaction (commonly called a "markup" for purchases or "markdown" for sales) is included in the purchase or sale price. In addition to any markup or markdown, an additional transaction charge can be imposed by FBS when you place your order through an FBS Representative, depending on the type of fixed income security you purchase.

FBS or its affiliates receive compensation from the issuer for participating in new issue offerings of bonds, CDs and CUSCs. Information about the sources, amounts, and terms of this compensation is contained in the bond's, CD's or CUSC's prospectus and related documents. FBS or an affiliate could have an ownership interest in certain of the banks participating in the new issue offering of CDs and any such interest will be disclosed to you. For secondary market transactions, FBS and/or its affiliate, NFS, receive compensation by marking up or marking down the price of the security.

In general, the bond market is volatile and fixed income securities carry interest rate risk (i.e., as interest rates rise, bond prices usually fall, and vice versa). Interest rate risk is generally more pronounced for longer-term fixed income securities. Very low or negative interest rates can magnify interest rate risks. Changing interest rates, including rates that fall below zero, can also have unpredictable effects on markets and can result in heightened market volatility. Fixed income securities also carry inflation risk, liquidity risk, call risk, and credit and

default risks for both issuers and counterparties. Tax code changes can impact the municipal bond market. Lower-quality fixed income securities involve greater risk of default or price changes due to potential changes in the credit quality of the issuer. Foreign fixed income investments involve greater risks than U.S. investments, and can decline significantly in response to adverse issuer, political, regulatory, market, and economic risks. Fixed income securities sold or redeemed prior to maturity are subject to loss.

Certain FBS Representatives are compensated in connection with the purchase of fixed income securities in your FBS Account. Representative compensation is not affected by whether the security is purchased or sold as a new issue or in a secondary market transaction and is paid irrespective of whether our Representative recommended the transaction to you. Representative compensation is based on the type of fixed income security that you purchase, with compensation for CDs, CUSCs and U.S. Treasury bonds being lower than for other types of fixed income securities. As a result, these Representatives have a financial incentive to recommend certain fixed income products over others. We address this conflict by providing our Representatives with appropriate training and tools to ensure that they are making recommendations that are in your best interest, supervising our Representatives, and disclosing these conflicts so that you can consider them when making your financial decisions.

Exchange-Traded Products (ETPs)

ETPs include a range of security types, including exchange-traded funds (ETFs) and other securities, which are not considered a form of mutual fund. FBS offers ETFs sponsored by an FBS affiliate and ETPs and ETFs sponsored by third parties.

Generally, FBS does not charge a commission or other transaction fee for ETPs purchased online but will charge you a transaction fee if purchased through an FBS Representative. You will pay a fee on the sale of any ETP, which will be identified in a transaction confirmation sent to you. More information about ETP fees and costs can be found in the *Fidelity Brokerage Commission and Fee Schedule*, which you can find at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

FBS and its affiliate NFS receive compensation from BlackRock Fund Advisors, the sponsor of the iShares® ETFs, in connection with a marketing program that includes promotion of iShares® ETFs and inclusion of iShares funds in certain FBS and NFS platforms and investment programs. This marketing program creates an incentive for FBS to recommend the purchase of iShares ETFs. Additional information about the sources, amounts, and terms of this compensation is contained in the iShares ETF's prospectuses and related documents. FBS and its affiliate NFS also have commission-free marketing arrangements with several other sponsors of active and smart beta ETFs under which we are entitled to receive payments. Certain ETF sponsors also pay FBS and NFS fees in support of their ETFs on Fidelity's platform, including related shareholder support services, the provision of calculation and analytical tools, as well as general investment research and educational materials regarding ETFs. FBS and its affiliates also receive compensation through fixed annual fees from certain third-party ETF sponsors that participate in exclusive access, engagement, and analytics programs.

For the specific risks associated with an ETP, please see its prospectus or summary prospectus and read it carefully.

Certain FBS Representatives are compensated in connection with the purchase of ETPs in your FBS Account, regardless of whether the Representative recommended the transaction to you. Representatives receive no additional compensation for purchases of iShares ETFs versus other ETFs.

Insurance and Annuities

FBS and its affiliates offer proprietary and nonproprietary life insurance and annuities issued by FBS-affiliated insurance companies and third-party insurance companies.

Insurance companies charge fees that are either explicitly disclosed or incorporated into the product's benefits or credits. The fees for these products vary depending on the type of insurance product purchased, any available options selected, and surrender charges incurred, if any. Any explicit fees are disclosed in the applicable prospectus, contract, and/or marketing materials. FBS or its affiliates receive a commission from the issuing insurance companies for sales of their insurance and annuity products.

Life insurance and annuity products are subject to various risks, including the claims-paying ability of the issuing insurance company, which are detailed in the applicable prospectus, contract, and/or marketing materials.

Certain Representatives are compensated in connection with your purchase of insurance and annuity products. This compensation is not affected by the type of insurance or annuity product you purchase or whether you purchase a proprietary or third-party product, but this compensation is higher than the compensation received in connection with the sale of other less complex types of investments offered by FBS. As a result, these Representatives have a financial incentive to recommend insurance and annuity products over less complex investments. We address this conflict by providing our Representatives with appropriate training and tools to ensure that they are making recommendations that are in your best interest, supervising our Representatives, and disclosing these conflicts so that you can consider them when making your financial decisions.

Mutual Funds

FBS offers proprietary and third-party mutual funds that do not have a transaction fee and third-party mutual funds that FBS makes available on a load-waived basis (collectively "no transaction fee" or "NTF" funds). In addition, FBS offers third-party mutual funds available with a sales load and/or a transaction fee ("transaction fee" or "TF" funds). FBS and its Representatives will only recommend NTF funds, and do not make recommendations regarding TF funds or consider them when making recommendations to you. In addition, as discussed below, FBS and its affiliates receive greater compensation for holdings in NTF funds than TF funds.

In Fidelity retail accounts, when FBS recommends a Target Date Fund or a Target Allocation Fund, FBS and its Representatives will only recommend a Fidelity proprietary fund. Where a model portfolio of mutual funds or ETFs is recommended, the model only identifies a portfolio of NTF mutual funds or a portfolio of ETFs. It is important to understand that there may be ETFs that are similar to the mutual

funds included in a recommended model portfolio which have different fee structure and performance. Similarly, there may be mutual funds that are similar to the ETFs included in the model portfolio.

FBS does not charge a fee for the purchase or sale of NTF funds. FBS will impose a short-term trading fee for sales of all nonproprietary, NTF funds made within 60 days of purchase. For TF funds, FBS charges a fee for all purchases. Load funds have a sales charge imposed by the third-party fund company that varies based on the share class of the fund, which is described in each fund's prospectus.

FBS and its affiliates earn the following compensation from mutual fund transactions:

- FBS affiliates earn compensation from the ongoing management fees for proprietary funds, as identified in the funds' prospectuses.
- FBS or its affiliates receive a portion of the sales load paid to a third-party fund company in connection with your purchase of a load fund.
- FBS and its affiliates receive compensation from certain third-party fund companies or their affiliates for (i) access to, purchase or redemption of, and maintenance of their mutual funds and other investment products on Fidelity's platform, and (ii) other related shareholder servicing provided by FBS or its affiliates to the funds' shareholders. This compensation may take the form of 12b-1 fees described in the prospectus and/or additional compensation such as shareholder servicing fees, revenue sharing fees, training and education fees, or other fees paid by the fund, its investment adviser, or an affiliate. This compensation can also take the form of asset and position-based fees, fund company and fund start-up fees, infrastructure support fees, fund company minimum monthly fees, and fund low platform asset fees.
- FBS and its affiliates also receive compensation through fixed annual fees from certain third-party fund companies that participate in exclusive access, engagement, and analytics programs.

For more information about the specific investment objectives, risks, charges, fees and other expenses, including those that apply to a continued investment in a mutual fund, please read the mutual fund's prospectus carefully. You should also understand that sometimes a third-party fund company makes both a no-transaction-fee share class and a transaction fee share class of a fund available for purchase. In this situation, the expense ratio associated with the TF fund could be lower than the NTF fund. More information about mutual fund fees and costs can be found in the *Fidelity Brokerage Commission & Fee Schedule*, which you can find at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Certain FBS Representatives are compensated in connection with the purchase of mutual funds in your FBS Account, regardless of whether the Representative recommended the transaction to you or if you purchase an NTF or TF fund. Similarly, FBS Representatives are compensated in connection with the purchase of ETFs in your FBS Account. Representative compensation is not affected by whether you purchase a proprietary or third-party mutual fund or ETF or by the amount of compensation received by FBS or its affiliates in connection with a proprietary or third-party mutual fund or ETF.

Private Funds and Alternative Investments

FBS offers certain proprietary and third-party privately offered funds and other alternative investments.

Investing in private funds and alternative investments is subject to certain eligibility and suitability requirements. The fees for purchasing these types of investments are typically higher than for mutual funds or ETPs. For details regarding a specific private fund or alternative investment, including fees and risks, please read its offering materials carefully.

FBS receives compensation from its affiliates and third parties for distributing and/or servicing alternative investments. FBS affiliates also earn compensation from the ongoing management fees for proprietary alternative investments. FBS and its affiliates also receive compensation through fixed annual fees from certain third-party fund companies that participate in exclusive access, engagement, and analytics programs.

Certain Representatives are compensated in connection with your purchase of proprietary alternative investments, regardless of whether the Representative recommended the transaction to you. Representative compensation, where received, will be higher than the compensation received in connection with the sale of other less complex types of investments offered by FBS. As a result, Representatives have a financial incentive to introduce and assist you with your purchase of proprietary alternative investments over other types of investments. We address this conflict by providing our Representatives with appropriate training and tools to ensure that they are making recommendations that are in your best interest, supervising our Representatives, and disclosing these conflicts so that you can consider them when making your financial decisions.

Stocks and Options

FBS makes available for purchase and sale the stocks of publicly traded companies listed on domestic and international exchanges, as well as options on many of these securities. FBS and its Representatives do not make recommendations regarding stocks or options.

FBS does not charge you a commission for online U.S. stock transactions but will charge you a commission when a stock purchase order is placed over the phone or through a Representative. An activity assessment fee is charged when a stock is sold, either online or through the phone or a Representative. There are also specific commissions, fees, and charges that apply to transactions in stocks listed on international exchanges. Options have a per-contract fee when traded online and a commission and per-contract fee apply if traded over the phone or through a Representative. The per-contract fee and/or commission charged for options strategies involving multiple purchases and sales of options, such as spreads, straddles, and collars, is higher than the fee and/or commission charged for a single options trade. In addition, all options trades incur certain regulatory fees that are included in the Activity Assessment Fee on the transaction confirmation. FBS and/or NFS receives remuneration, compensation, or other consideration for directing customer stock and option orders to certain market centers. Such consideration can take the form of financial credits, monetary payments, rebates, volume discounts, or reciprocal business. The details of any credit, payment, rebate, or other form of compensation received in connection with the routing of a particular order will be provided upon your request. For additional information on our best execution and order

entry procedures, please refer to the "Order Routing and Principal Trading by FBS Affiliates" section of this document and to our Fidelity Account Customer Agreement, which you can find at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Stock markets are volatile and can fluctuate significantly in response to company, industry, political, regulatory, market, infectious illness, or economic developments. Investing in stocks involves risks, including the loss of principal. Stocks listed on foreign exchanges involve greater risks than U.S. investments, including political and economic risks and the risk of currency fluctuations, all of which may be magnified in emerging markets.

Options trading entails significant risk and is not appropriate for all investors. Before you make use of options in any way, it's essential to fully understand the risks involved, and to be certain that you are prepared to accept them. Your account must be approved for options trading. Before trading options, please read *Characteristics and Risks of Standardized Options*, which you can find at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

For information regarding trading and order routing practices, including compensation, see the "Order Routing and Principal Trading by FBS Affiliates" section below.

Certain FBS Representatives are compensated in connection with the aggregate value of stock held in your account but are not compensated when you purchase stock or make an options transaction.

Additional FBS Accounts, Services, and Features

Checkwriting Services

You can set up checkwriting within your FBS account. Checks are issued through a bank that we have entered into an arrangement with to provide checkwriting services. Checkwriting is not available for certain Retirement Accounts.

Credit and Debit Cards

Credit Cards

FBS has an arrangement with a third-party service provider that allows the service provider to issue several different versions of a co-branded credit card. Most of these credit cards offer cash back rewards, among other features. If you are an FBS customer and choose to have one of these credit cards, you have the option of depositing these rewards into your FBS account. FBS or its affiliates share the revenue attributable to these credit cards with the issuer, and FBS or its affiliates receive additional revenue from the credit card network.

Debit Cards

FBS has entered into an arrangement with third-party service providers that provide FBS customers with a debit card to access the uninvested cash in their FBS Accounts. The service provider charges FBS fees in exchange for its services. However, those fees are offset by revenue generated in connection with customers' use of these cards, and FBS or its affiliates receive additional revenue from the debit card network. FBS or an affiliate could have an ownership interest in certain of the third-party service providers offering debit cards; any such interest will be disclosed to you.

College Savings Accounts/Plans, ABLE Plans, and Other Custodial Accounts

FBS or its affiliates offer a variety of state-sponsored 529 college savings plans ("529 Plans"), at both the state and national level, and ABLE disability account savings plans ("ABLE Plans").

There is no annual account fee or minimum required to open a 529 Plan or ABLE Plan account at Fidelity. Some states offer favorable tax treatment to their residents only if they invest in their own state's Plan. Before making any investment decision, you should consider whether your state or the designated beneficiary's home state offers its residents a Plan with alternate state tax advantages or other state benefits, such as financial aid, scholarship funds, and protection from creditors.

FBS or its affiliates receive program manager fees as well as portfolio management and underlying fund fees from the 529 Plans and program manager fees and underlying fund fees from the ABLE Plans as compensation for services provided to the Plans. The fees associated with these Plans are described in each Plan's Disclosure Document.

Investments in 529 and ABLE Plans are municipal fund securities and are subject to market fluctuation and volatility. See the Plan's Disclosure Document for additional information regarding risks.

Certain FBS Representatives are compensated for sales of 529 and ABLE Plans. This compensation is the same regardless of the 529 or ABLE product you choose to purchase, but this compensation is higher than the compensation received in connection with certain other types of investments offered by FBS, such as money market funds, equities, and CDs. As a result, these Representatives have a financial incentive to recommend these types of Plans over other types of investments. We address this conflict by providing our Representatives with appropriate training and tools to ensure that they are making recommendations that are in your best interest, by supervising our Representatives, and by disclosing these conflicts so that you can consider them when making your financial decisions.

You can also invest on behalf of a minor through a custodial account (also known as an UGMA or UTMA account, based on the Uniform Gifts/Transfers to Minors Acts). Funds in a custodial account are irrevocable gifts and can only be used for the benefit of the minor. Securities discussed in this document can be purchased through these custodial accounts, and our Representatives are compensated in connection with your purchase of such securities.

Fully Paid Lending Program

Subject to certain eligibility and suitability requirements, you may choose to participate in our Fully Paid Lending Program ("Lending Program"). The Lending Program is available to customers holding positions in eligible U.S. equities that are difficult to borrow. You will enter into a separate agreement with our affiliate NFS, if you choose to participate in the Lending Program.

FBS and NFS earn revenue in connection with borrowing your securities and lending them to others in the securities lending market and/or facilitating the settlement of short sales.

FBS Representatives are not compensated in connection with your participation in the Lending Program.

Health Savings Account (HSA)

An HSA is a tax-advantaged account that can be used by individuals enrolled in an HSA-eligible health plan to make contributions and take current or future distributions for qualified medical expenses. The Fidelity HSA® is a brokerage account that can be opened directly with FBS or through an Intermediary. For an HSA, FBS and its Representatives will only recommend investment management services provided by Strategic Advisers, proprietary mutual funds and mutual funds that participate in the exclusive marketing, engagement, and analytics program as described in the "Investment Products and Services" section above. Note that HSAs offered in connection with your workplace benefits program are described in the "Workplace Savings Plan Accounts" section below.

There are no fees to open an HSA account with FBS, and our Representatives are not compensated when you open an HSA directly with FBS.

Certain of the securities discussed in this document can be purchased through an HSA, and our Representatives are compensated in connection with your purchase of such securities.

IRAs and Other Retirement Accounts

We offer traditional IRAs and Roth IRAs to individual investors to make investments on a tax-advantaged basis. We also offer other retirement accounts for those who are self-employed (Self-Employed 401(k)s, SIMPLE IRAs, etc.) and to small-business owners.

There are no fees to open IRAs or other Retirement Accounts with FBS, and our Representatives are not compensated when you open these accounts. Certain of the securities discussed in this document can be purchased through an IRA or other Retirement Account, and our Representatives are compensated in connection with your purchase of such securities.

Margin

The use of margin involves borrowing money to buy securities. If you use margin to buy eligible securities in your Account, you will pay interest on the amount you borrow. Retirement accounts are not typically eligible for margin.

Margin trading entails greater risk, including, but not limited to, risk of loss and incurrence of margin interest debt, and is not suitable for all investors. Please assess your financial circumstances and risk tolerance before trading on margin. If the market value of the securities in your margin account declines, you may be required to deposit more money or securities to maintain your line of credit. If you are unable to do so, we may be required to sell all or a portion of your pledged assets. Your account must be approved for trading on margin. We can set stricter margin requirements than the industry required minimum and can institute immediate increases to our margin requirements which can trigger a margin call.

FBS Representatives are not compensated in connection with the use of margin in your FBS Account and do not make recommendations regarding the use of margin. Please refer to the Client Agreement, which can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information), for more information concerning margin.

Sweep Options

Your FBS Account includes a "core position" that holds assets awaiting further investment or withdrawal. Depending on the type of account, and how it is opened, the available sweep options made available and presented to you include one or more of the following: Fidelity money market mutual funds, an FDIC-insured bank sweep, or a free credit balance. For more information, please refer to the Customer Agreement, which can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information). If you work with an Intermediary, only certain core options are available. Contact your Intermediary for more information. If you use a free credit balance, FBS's affiliates earn interest by investing your cash overnight and can earn additional compensation through the use of unsettled funds that can generate earnings, or "float." These funds can also be used for other business purposes including funding margin loans. If you use a Fidelity money market fund, FBS's affiliates earn management and other fees as described in the fund's prospectus. If your cash is swept to an FDIC-insured deposit bank sweep account, FBS's affiliates receive a fee from the bank receiving deposits through the bank sweep program. FBS or an affiliate could have an ownership interest in certain of the banks participating in the program and any such interest will be disclosed to you. For more information, please refer to the *FDIC-Insured Deposit Sweep Program Disclosures* document, which can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Third-Party Lending Solutions

Securities-backed lines of credit are available, which allow you to borrow funds from banks using the securities in your FBS Account as collateral. FBS or an affiliate could have an ownership interest in certain of the banks offering these lines of credit and any such interest will be disclosed to you. FBS and its Representatives are compensated when you draw down a loan on your securities-backed line of credit. The loan balances of your securities-backed line of credit may be sold by the banks and affiliates of FBS may purchase it.

Additionally, FBS Representatives may refer you to banks in which it or an affiliate have an ownership interest and any such interest will be disclosed to you. FBS Representatives do not receive compensation for such referrals.

Accounts Offered by Affiliates of FBS Charitable Giving

Fidelity Investments Charitable Gift Fund ("Fidelity Charitable") is an independent public charity that offers the Fidelity Charitable® Giving Account®, a donor-advised fund. FBS and its affiliates provide services to Fidelity Charitable® and are compensated in connection with those services.

Certain FBS Representatives are compensated for referrals to Fidelity Charitable.

Investment Advisory Services

Brokerage accounts and investment advisory services offered to you by FBS and its affiliates are separate and distinct. These offerings are governed by different laws and regulations and have separate agreements with different terms, conditions, and fees that reflect the differences between the services provided. It is important for you to understand that a self-directed FBS brokerage account differs from a discretionary investment advisory service where Strategic Advisers or another FBS affiliate is responsible for deciding which investments will be purchased or sold. Strategic Advisers also offers nondiscretionary investment advisory services that include financial planning, profiling, and, as appropriate, referrals to third-party investment advisors. Please refer to the *Guide to Brokerage and Investment Advisory Services*, which can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information), for more information regarding our roles and responsibilities when providing brokerage and advisory services.

Investment advisory accounts typically charge an ongoing fee for the investment, advice, and monitoring services provided which, in the case of Strategic Advisers discretionary advisory services, also include costs of brokerage execution and custody. Fees for these investment advisory services vary based on the scope of services provided and the value of the assets for which the services are provided. Information regarding each of the investment advisory programs offered by Strategic Advisers, including the fees charged, can be found at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information). Strategic Advisers' discretionary investment advisory services are only provided with respect to the specific accounts or assets that are identified in the agreement(s) you enter into with Strategic Advisers. Strategic Advisers does not provide investment advisory services for other accounts or assets you have, either at FBS, an FBS affiliate, or with another financial institution.

FBS does not receive separate commissions in connection with Strategic Advisers' discretionary investment advisory services; however, FBS is reimbursed for the brokerage and other services provided to Strategic Advisers.

Certain FBS Representatives also act as investment advisory representatives of Strategic Advisers. Your Representative will be acting as a registered representative for FBS when providing services to your self-directed brokerage accounts or providing a recommendation for a Strategic Advisers investment advisory service. Once a client enrolls in a Strategic Advisers investment advisory service, the Fidelity Representative will be providing Strategic Advisers services and will be acting as an investment advisory representative for Strategic Advisers when providing discretionary and nondiscretionary investment advisory services. FBS Representatives are compensated in their capacity as investment advisory representatives of Strategic Advisers when providing investment advisory services to you. This compensation varies based on the investment advisory service you select and can be greater than the compensation received in connection with the sale of other less complex types of investments offered by FBS. As a result, these Representatives have a financial incentive to recommend your enrollment and continued maintenance of an investment in Strategic Advisers' investment advisory services over other types of investments offered by FBS. We address this conflict by providing our Representatives with appropriate training and tools to ensure that they are making recommendations that are in your best interest, by supervising our Representatives, and by disclosing these conflicts so that you can consider them when making your financial decisions. Please review the *Form ADV, Part 2A* for the Strategic Advisers service being offered to you, which is available at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information), for more information about Fidelity's compensation and conflicts of interest.

Additionally, FBS's affiliate FIWA offers advisory services to Intermediaries and to retail investors who work with Intermediaries and can be referred by FBS. Generally, you must have a relationship with an Intermediary to receive the advisory services from FIWA. Please refer to FIWA's Form CRS for more information at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

Workplace Services

FBS and its affiliates can provide a range of services to your Workplace Savings Plan. These services include investment advisory, transfer agent, brokerage, custodial, recordkeeping, and shareholder services for some or all of the investment options available under your Workplace Savings Plan. FBS can provide you with recommendations with respect to the investments held in your Workplace Savings Plan account as permitted by your plan sponsor, either online or through an FBS Representative. Any such recommendations provided to you will be limited to those investment options selected in your Plan's investment lineup (including investment advisory services offered by FBS's affiliate, Strategic Advisers), and will not consider investment options that may be available only through the Plan's self-directed brokerage window.

FBS can provide recommendations concerning a Workplace HSA. Any recommendations provided to you for a Workplace HSA will be limited to investment management services provided by Strategic Advisers, proprietary mutual funds, and mutual funds that participate in the exclusive marketing, engagement, and analytics program as described in the "Investment Products and Services" section above. Please refer to your HSA Customer Agreement and our Schedule for additional account maintenance fees that can be charged by your employer.

Our Representatives are not compensated when you participate in a workplace savings plan or open an HSA.

If you have opened an FBS Account in connection with your participation in your employer's equity compensation plan where our affiliate Fidelity Stock Plan Services, LLC, provides recordkeeping and administrative services ("Stock Plan Services"), then FBS will provide you with brokerage account services as described in your Customer Agreement at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information). You are also subject to the terms and conditions of your employer's equity compensation plan, including any applicable prospectus, grant or enrollment agreement, or other documentation. We can also provide information regarding your employee benefits.

FBS can also provide Executive Services to certain employees and/or participants in Workplace Savings Plans and/or through Stock Plan Services. Executive Services typically include customized equity compensation analysis, assistance with retirement planning, income protection, investment strategies, and access to products and services offered by FBS.

Third-Party Services through Marketplace Solutions and Other Programs

We have entered into certain arrangements to make the services of various third-party vendors available to our customers and Intermediaries. These services are generally, but not exclusively, accessed via hyperlinks on our website and mobile apps, as well as application programming interfaces and data transmissions. These connections allow customers and Intermediaries to connect directly with a vendor to obtain that vendor's services. In other cases, we refer and/or introduce Intermediaries to third-party vendors who might be of interest to them. We receive compensation from these vendors when you decide to use their services. This compensation can take a variety of forms, including, but not limited to, payments for marketing and referrals, as well as sharing in a vendor's revenue attributable to our customers' usage of the applicable vendor's products or services.

FBS Representatives are not compensated in connection with these vendor relationships and do not make recommendations regarding the use of these vendors.

Additional Conflicts of Interest

Agreements and Incentives with Intermediaries

If you work with FBS through an Intermediary, you have authorized your Intermediary to enter into an agreement with FBS that includes a schedule of applicable interest rates, commissions, and fees that will apply to your Intermediary Account. In these arrangements, FBS and the Intermediary agree to pricing for the respective Intermediary Accounts based on the nature and scope of business that Intermediary does with FBS and its affiliates, including the current and future expected amount of assets that will be custodied by the Intermediary with an FBS affiliate, the types of securities managed by the Intermediary, and the expected frequency of the Intermediary's trading. Intermediaries select from among a range of pricing schedules and/or investment products and services to make available to Intermediary Accounts. Additionally, FBS can change the pricing, investment products and services, and other benefits we provide if the nature or scope of an Intermediary's business with us, or our affiliates, changes or does not reach certain levels. The pricing arrangements with Intermediaries can pose a conflict of interest for FBS and for Intermediaries and influence the nature and scope of business the Intermediaries obtain from FBS and its affiliates. For more information on the pricing that applies to your Intermediary Account, contact your Intermediary.

In addition, if you work with an Intermediary, FBS or its affiliates provide your Intermediary with a range of benefits to help it conduct its business and serve you. These benefits can include providing or paying for the costs of products and services to assist the Intermediary or direct payment to your Intermediary to defray the costs they incur when they do business. In other instances, Fidelity makes direct payments to Intermediaries in certain arrangements including business loans, referral fees, and revenue sharing. Examples of the benefits provided include (i) paying for technology solutions for Intermediaries; (ii) obtaining discounts on our proprietary products and services; (iii) assisting Intermediaries with their marketing activities; (iv) assisting Intermediaries with transferring customer accounts to our platform and in completing documentation to enroll their clients to receive our services; (v) making direct payments to reimburse for reasonable travel expenses when reviewing our business and practices; (vi) making direct payments for performing back-office, administrative, custodial support, and clerical services for us in connection with client accounts for which we act as custodian; and (vii) making referral payments to Intermediaries, their affiliates, or third parties for referring business to FBS. These benefits provided to your Intermediary do not necessarily benefit your Intermediary Account. The benefits and arrangements vary among Intermediaries depending on the business they and their clients conduct with us and other factors. Please discuss with your Intermediary the details regarding its relationship with FBS and its affiliates. Further, FBS administers certain business to business introductory and referral programs to benefit the Intermediaries. As part of these programs, when new business relationships result, from time to time FBS collects program and referral fees.

Order Routing and Principal Trading by FBS Affiliates

When you place a purchase or sale order for individual stocks or bonds in your FBS Account, FBS typically will route the order to its affiliated clearing broker-dealer NFS, which in turn either executes the order from its own account (a "principal trade"), or sends the order to various exchanges or market centers for execution. NFS can also direct customer orders to exchanges or market centers in which it or one of its affiliates has a financial interest. Any order executed for your FBS Account is subject to a "best execution" obligation. If NFS executes the order from its own account through a principal trade, it can earn compensation on the transaction. This creates an incentive for NFS to execute principal trades with its own account. In deciding where to send orders received for execution, NFS considers a number of factors including the size of the order, trading characteristics of the security, favorable execution prices (for example, the opportunity for price improvement), access to reliable market data, availability of efficient automated transaction processing, and execution cost. Some market centers or broker-dealers may execute orders at prices superior to publicly quoted market prices. Although you can instruct us to send an order to a particular marketplace, NFS standard order routing policies are designed to result in transaction processing that is favorable for you. If Fidelity, in its sole discretion, determines that your trading activity negatively impacts our ability to provide price improvement opportunities to other customers or is otherwise disruptive to the price improvement program, we reserve the right, without notice, to restrict and/or limit your participation in the price improvement program and/or change the routing of your orders. Please refer to the "Stocks and Options" section of this document for a description of the remuneration, compensation, or other consideration received by FBS and/or NFS for directing customer orders to certain market centers. For additional information on our best execution and order entry procedures, please refer to our Fidelity Account Customer Agreement, which you can find at [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information).

FBS Representative compensation is not affected by NFS's order routing practices or whether we execute transactions on a principal basis.

For more information, including copies of any document referenced, please go to [Fidelity.com/information](https://www.fidelity.com/information) or contact your FBS Representative.

RETIREMENT ACCOUNT SUPPLEMENT TO FIDELITY BROKERAGE SERVICES LLC PRODUCTS, SERVICES, AND CONFLICTS OF INTEREST DOCUMENT

How Fidelity Brokerage Services LLC ("FBS") Can Help You with Your Retirement Accounts

This important disclosure information about Fidelity Brokerage Services LLC ("FBS") supplements the FBS Products, Services, and Conflicts of Interest document and is provided to comply with applicable federal law. In addition to reviewing and educating you on available options for your workplace savings plan assets after you leave your employer or are eligible for a distribution, this supplement further describes FBS's best interest obligations when providing investment advice, where applicable, including when making a recommendation regarding options for your workplace savings plan assets after you leave your employer.

FBS can help you in this area in a variety of ways:

- We can help you invest assets held in a Fidelity Individual Retirement Account ("Fidelity IRA").
- We can also help you with your choices for assets held in a workplace savings plan, such as a 401(k) or 403(b) plan, if you are leaving or have already left an employer. (Workplace savings plans are referred to in this supplement as "plans"; accounts in plans are referred to in this supplement as "Workplace Savings Plan Accounts.")
- If your Workplace Savings Plan Account(s) are held at Fidelity, we can assist you:
 - with your Workplace Savings Plan Account(s) only, or
 - with all your retirement and other planning needs, including your Workplace Savings Plan Account(s).
- If your Workplace Savings Plan Account(s) are held at a third party, we can provide certain other services.

Important Information about Your Choices after Leaving Your Employer

You generally have four options for your Workplace Savings Plan Account assets after you leave your employer:

- Stay in your Workplace Savings Plan Account
- Roll over to an IRA
- Roll over to another Workplace Savings Plan Account, if available
- Take a cash-out distribution*

*Note that a cash-out distribution from a Workplace Savings Plan Account may be subject to 20% mandatory federal tax withholding.

Additionally, if the distribution is taken before age 59½, an additional 10% early withdrawal tax penalty may apply. Also, following a cash-out distribution, your money won't have the potential to continue to grow tax deferred unless rolled over to an IRA or another employer plan.

Some plans may allow you to combine these options (for example, rolling over some money and keeping some in your Workplace Savings Plan Account) or offer additional options, such as periodic installment payments. It is important that you understand the specific options available for your Workplace Savings Plan Account assets.

Factors to Consider

You should consider the following factors, including applicable fees and costs, when deciding whether to stay in your existing Workplace Savings Plan Account or roll over to an IRA (or to another Workplace Savings Plan Account, if available):

- **A Workplace Savings Plan Account** may provide features not available outside the plan. While you can't contribute to the Workplace Savings Plan Account of a prior employer, remaining in the plan (if permitted) lets you keep access to the plan's investments and continue tax-deferred growth potential. If the following factors are important to you, you may want to consider keeping your assets in a Workplace Savings Plan Account (or rolling over to another Workplace Savings Plan Account, if available).
 - **If you retire early and need access to your plan assets before age 59½:** You can avoid paying the 10% early withdrawal tax penalty on Workplace Savings Plan Account distributions if you leave your job during or after the calendar year you turn 55. (For a public safety employee, these retirement plan withdrawals can begin without penalty as early as age 50.) This exception to the early withdrawal tax penalty is not available for distributions before age 59½ from an IRA.
 - **If you are concerned about asset protection from creditors:** Generally speaking, Workplace Savings Plan Accounts have unlimited protection from creditors under federal law, while IRA assets are protected only in bankruptcy proceedings. State laws vary in the protection of IRA assets in lawsuits. If creditor protection is important to you, this factor favors remaining in (or rolling over to) a Workplace Savings Plan Account.
 - **If you would like to defer Required Minimum Distributions:** Once an individual reaches age 73, the rules for both Workplace Savings Plan Accounts and IRAs generally require the periodic withdrawal of certain minimum amounts known as required minimum distributions or RMDs. If you intend to work past the age of 73, however, keeping assets in a Workplace Savings Plan Account may allow you to defer RMDs until you retire. (Note: If you own 5% or more of the employer, RMD deferral is not available.) Roth accounts will also be exempt from RMD starting in 2024. You should consult with a tax advisor for any tax implications.
 - **If your plan offers unique investment options:** If you want continued access to such options, consider keeping your assets in the Workplace Savings Plan Account. Examples of unique investment options your plan might provide include:

- **Institutional (lower cost) funds/share classes** or **stable value funds** not available outside your plan.
- **Low-cost managed account options** or a **self-directed brokerage account** with an array of investment options. (Compare whether a self-directed brokerage account would charge the same fees and commissions as charged in an IRA.)
- **Institutional or group annuities** issued by insurance companies not available outside your Workplace Savings Plan Account. Note that annuities are insurance products, and any income guarantees depend on the annuity provider's financial strength and ability to pay.
- If you have **appreciated employer stock** in your Workplace Savings Plan Account, there are special issues that you should consider. On the one hand, excessive concentrations in a particular investment, including employer stock, may be risky. On the other hand, transferring or rolling over employer stock to an IRA as opposed to making an in-kind transfer to a non-retirement account, can result in unfavorable tax consequences. Consult your tax advisor for details.
- **Special benefits:** If continued participation in your plan provides you with special benefits **such as supplemental healthcare or housing allowances**, that factor would align with retaining assets in your current Workplace Savings Plan Account.
- **Plan loans:** If you are paying back a plan loan or need future loans, check your plan's loan rules before deciding what to do with your Workplace Savings Plan Account. Loans are not available from, and cannot be rolled over to, IRAs.
- **An IRA** may provide features and investment options not available for a Workplace Savings Plan Account. IRAs from different providers may have different services and investment options. If the investment options and services available for your Workplace Savings Plan Account do not offer what you need, you may want to consider the options and services available in an IRA, which may include:
 - **Broader investment options:** An IRA may provide a broader range of investment options than may be available for your Workplace Savings Plan Account. For example, an IRA may offer the ability to invest in individual stocks and bonds or a range of managed account offerings.
 - **Consolidation:** You may be able to consolidate several Workplace Savings Plan Accounts into an IRA.
 - **Services:** If you invest through an IRA, you may have access to a range of services and support not available for your Workplace Savings Plan Accounts, including access to various forms of assistance in planning for your retirement and other financial goals.
 - **Special rules for early withdrawals from an IRA:** If you are under age 59½ and you want to take distributions to cover a first-time home purchase, educational expenses, or health insurance when you are unemployed, you can take certain withdrawals (for a home purchase up to \$10,000 for individuals/\$20,000 for married couples) from your IRA and avoid the early withdrawal penalty. You may also want to consult your tax advisor about your situation, as taxes still apply.
- **Rolling over to another Workplace Savings Plan Account**, if available, also lets you consolidate your existing and new Workplace Savings Plan Accounts into one plan while continuing tax-deferred growth potential. Investment options vary by plan. Check the rules applicable to your current employer's plan to see if you can roll over from another Workplace Savings Plan Account into that plan.

As you decide among your options, consider the **fees and costs for each option**. There are generally three types of fees that you should consider:

- **Investment expenses:** A range of expenses are associated with investment options that you select. These can be the largest component of overall costs associated with your account.
- **Advisory fees:** If you have selected a managed account or investment advisory service, investment advisory fees are generally charged in addition to underlying investment expenses.
- **Plan or account fees:** There may be a periodic administrative or recordkeeping fee associated with your Workplace Savings Plan Account. In some cases, employers pay for some or all of these expenses. If considering an IRA, there may be a periodic custodial or trustee fee. Fidelity does not currently charge an IRA custodial fee.

Distribution Decision Support for Participants with a Workplace Savings Plan Account Held at Fidelity

When helping you consider your distribution options from a Workplace Savings Plan Account held at Fidelity, our approach is to first assist you in identifying and assessing your needs and preferences. Initially, we ask whether you want to discuss only your distribution options for your Workplace Savings Plan Account or, in the alternative, whether you want to discuss your broader planning and investment needs, including needs related to your Workplace Savings Plan Account. Each approach is discussed below and applies only if your Workplace Savings Plan Account is held at Fidelity.

In either case, we will then help you understand your Workplace Savings Plan Account distribution options by reviewing the factors described in [the two sections immediately above](#). Most participants can decide which distribution option is best for them based on their unique financial situation after reviewing this information and considering the factors that are important to them. If, however, you are not able to select a distribution option, we can make a recommendation based on the information you provide to us. Note that we only consider Fidelity Workplace Savings Plan Accounts and Fidelity IRAs when providing investment advice.

If you request information regarding distribution options for your Workplace Savings Plan Account only:

- We can make a recommendation in your best interest to stay in your current Workplace Savings Plan Account, roll over to another Workplace Savings Plan Account at Fidelity (if you have one), or roll over to a Fidelity IRA. If you identified that one or more of the following "Stay in Plan Factors" apply, we will recommend that you stay in your current Workplace Savings Plan Account or roll over to another Workplace Savings Plan Account, rather than rolling over to an IRA: (1) you terminated employment at or after

age 55 (age 50 for eligible employees) and anticipate needing funds from your Workplace Savings Plan Account before age 59½; (2) creditor protection is important to you; and/or (3) you participate in or are eligible to participate in a plan associated with a tax-exempt organization eligible for special benefits. Otherwise, when considering a rollover, we will base our recommendation on a cost comparison of the following options: (1) staying in your current Workplace Savings Plan Account and investing in the least expensive age-appropriate target date mutual fund available in that plan; (2) if available, rolling over your assets to a new Workplace Savings Plan Account at Fidelity and investing in the least expensive age-appropriate target date mutual fund available in that plan; and (3) rolling over your assets to a Fidelity IRA and investing in Fidelity Go®, which is a Fidelity investment advisory service available in the Fidelity IRA. We will recommend the least expensive of these options. When we make a recommendation, our cost comparison considers workplace plan assets, whether your plan offers revenue credits and certain estimated credit assumptions when comparing the estimated cost of those assets between the (1) lowest cost age-appropriate target date fund available in your current or new workplace plan record kept at Fidelity identified using fund category information provided by Morningstar, and (2) Fidelity Go®. Please note that, when making this recommendation, we will not evaluate any other investment options available for your current Workplace Savings Plan Account (or for any other Workplace Savings Plan Account that may be available to you), nor will we consider any other investment options available through a Fidelity IRA (or other IRA). There may be other investment options that cost more or less than the investments that we will consider.

If you request information regarding your broader planning and investment needs, including your Workplace Savings Plan Account(s):

- We will work with you to develop a plan for your future retirement or other needs; recommend investments that are in your best interest; and, in certain circumstances described below, we can make a recommendation in your best interest to stay in your Workplace Savings Plan Account, roll over to another Workplace Savings Plan Account at Fidelity (if available), or roll over to the Fidelity IRA.
- When we provide you with investment advice in connection with discussions regarding your broader planning and investment needs, we may make a recommendation that you roll over your Workplace Savings Plan Account to a Fidelity IRA when (1) none of the Stay in Plan Factors listed above apply, and (2) we recommend certain investment advisory services available in a Fidelity IRA that are not available to you through your Fidelity Workplace Savings Plan Account. In such circumstances, additional information about the basis for our investment and rollover recommendations will be provided in the enrollment materials for the recommended investment advisory service. In all other circumstances, if our discussion regarding your broader planning and investment needs results in a recommendation about how to invest your assets outside of a Workplace Savings Plan Account, we will provide you with information regarding the investment or service recommended, including information about fees and expenses, as well as information about the **Factors to Consider** described above so that you can make your own decision about whether to roll over the assets in your Workplace Savings Plan Account to a Fidelity IRA.

Distribution Decision Support for Participants with a Workplace Savings Plan Account(s) Not Held at Fidelity

We will not make a recommendation about whether to roll over from your non-Fidelity Workplace Savings Plan Account. We can discuss investment options available through a Fidelity IRA, and, as appropriate, we can recommend investments or advisory services if you choose to open a Fidelity IRA. So that you can make your own decision about whether to roll over the assets in your non-Fidelity Workplace Savings Plan Account to a Fidelity IRA, we can provide you with information regarding any investment or advisory service recommended for a Fidelity IRA, including information about fees and expenses, as well as information about the **Factors to Consider** described above.

Best Interest Rationale for Certain Investment Recommendations

A variety of products and services are available through a Fidelity IRA, including mutual funds, exchange-traded funds, investment advisory services, individual bonds, and annuities. Certain Workplace Savings Plans may make available managed account services. Information regarding these products and services is provided in the [Fidelity Brokerage Services LLC Products, Services, and Conflicts of Interest](#) document. When we recommend certain fee-based investment advisory services, federal rules require that we provide you with the reasons that the recommendation is in your best interest. Our recommendation process begins with understanding whether you want to manage your own investments, or whether you want Fidelity to manage your assets. If you want Fidelity to manage your assets, we will ask you a series of questions designed to identify whether you have unique needs that require more investment personalization than is available through investment in a target-date mutual fund. If so, then based on your need for investment personalization, as well as your identified investment strategy and need for financial planning and support of a Fidelity Representative, we will recommend one of the following advisory services offered by our affiliate, Strategic Advisers LLC, as described below. All recommendations are subject to investment eligibility, which can include meeting certain investment minimums.

- **Fidelity Wealth Services—Wealth Management (“FWS”).** FWS is recommended where you would benefit from a diversified portfolio of mutual funds and ETFs that is actively managed through different market conditions; access to a dedicated Fidelity Personal Investing associate for financial planning and other services; and/or help with broader financial planning across your goals, which can include access to more complex planning topics. See the *FWS Form ADV, Part 2A* for details regarding the services provided and costs of FWS advisory offerings.
- **FWS—Fidelity Advisory Services (“FAS”).** FAS is recommended where you would benefit from a diversified portfolio of mutual funds and ETFs that is actively managed through different market conditions; access to a team of Fidelity Personal Investing associates for financial planning and other services; and/or help with essential financial planning topics including investing, retirement income, buying a home, or reducing debt. See the *FWS Form ADV, Part 2A* for details regarding the services provided and costs of FWS advisory offerings, including FAS.

- Fidelity Strategic Disciplines ("FSD"). FSD is recommended where you would benefit from a portfolio of individual stocks or bonds managed for you, and access to a dedicated Fidelity Personal Investing associate for investment planning and other services. See the *FSD Form ADV, Part 2A* for details regarding the services provided and costs of the FSD advisory offering.
- Fidelity Go ("FGO"). FGO is recommended where you would benefit from a diversified portfolio of mutual funds designed to replicate the performance of relevant market indexes. For clients with at least \$25,000 to invest, FGO may also be appropriate if you desire to couple such a mutual fund portfolio with access to a team of Fidelity Personal Investing associates that can discuss with you foundational financial planning topics, such as budgeting, investing, retirement planning, or reducing debt, or help with other services. See the *FGO Form ADV, Part 2A* for details regarding the services provided and costs of the FGO advisory offering.
- Fidelity Managed FidFolios ("FMF"). FMF is recommended where you would benefit from a portfolio of individual stocks managed for you but do not need access to Fidelity Representatives or help with financial planning. See the *FMF Form ADV, Part 2A* for details regarding the services provided and costs of the FMF advisory offering.
- Fidelity Personalized Planning & Advice at Work ("FPPA") is recommended where you would benefit from a diversified portfolio of investment options from your Workplace Savings Plan investment option lineup actively managed through different market conditions for your retirement investment strategy. In addition, you prefer to have your investments managed so that the level of risk adjusts over time. See the Fidelity® Personalized Planning & Advice at Work Terms and Conditions for details regarding the services provided and costs of the FPPA advisory offering.




Scan for more information.



Fidelity Brokerage Services LLC, Member NYSE, SIPC, 900 Salem Street, Smithfield, RI 02917
 National Financial Services LLC, Member NYSE, SIPC, 245 Summer Street, Boston, MA 02210
 The Fidelity Investments and pyramid design logo is a registered service mark of FMR LLC.
 © 2025 FMR LLC. All rights reserved.
 919926.13.0

1.9898974.111

DATOS	<h1>¿Qué hacen Fidelity Investments y los Fidelity Funds con su información personal?</h1> <div></div>																						
¿POR QUÉ?	Las compañías financieras eligen con quién compartir su información personal. La ley federal otorga a los consumidores el derecho de limitar una parte pero no la totalidad de la información que se comparte. La ley federal también exige que le indiquemos a usted la forma en que recopilamos, compartimos y protegemos su información personal. Lea este aviso atentamente para comprender lo que hacemos.																						
¿QUÉ?	<p>La clase de información que recopilamos y compartimos depende del producto o servicio que tenga con nosotros. Esta información puede incluir lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none">■ su número de Seguro Social e información sobre su condición de empleo■ activo e ingresos■ saldos de cuentas e historial de transacciones <p>Cuando usted <i>deja de ser nuestro cliente</i>, continuamos compartiendo su información, según se describe en este aviso.</p>																						
¿CÓMO?	Todas las compañías financieras necesitan compartir la información personal de los clientes para llevar a cabo sus actividades comerciales cotidianas. En la sección siguiente, enumeramos los motivos por los cuales las compañías financieras pueden compartir la información personal de sus clientes, los motivos por los cuales Fidelity Investments y los Fidelity Funds (de aquí en adelante mencionados como "Fidelity") eligen compartir información, y si usted puede poner límites a la información compartida.																						
<table><tr><th>MOTIVOS POR LOS QUE PODEMOS COMPARTIR SU INFORMACIÓN PERSONAL</th><th>¿FIDELITY COMPARTE INFORMACIÓN?</th><th>¿PUEDE USTED PONER UN LÍMITE A ESTA INFORMACIÓN QUE SE COMPARTE?</th></tr><tr><td>Para nuestras actividades comerciales diarias: por ejemplo, procesar sus transacciones, mantener su(s) cuenta(s), responder a órdenes judiciales e investigaciones legales, o presentar informes ante oficinas de crédito</td><td>Sí</td><td>No</td></tr><tr><td>Para nuestros propósitos de comercialización: ofrecerle nuestros productos y servicios</td><td>Sí</td><td>No</td></tr><tr><td>Para comercialización conjunta con otras compañías financieras</td><td>No</td><td>No compartimos</td></tr><tr><td>Para los propósitos comerciales diarios de nuestras afiliadas: información sobre sus transacciones y experiencias</td><td>Sí</td><td>No</td></tr><tr><td>Para los propósitos comerciales diarios de nuestras afiliadas: información sobre su capacidad crediticia</td><td>No</td><td>No compartimos</td></tr><tr><td>Para que entidades no afiliadas le presten servicios de comercialización a usted</td><td>No</td><td>No compartimos</td></tr></table>			MOTIVOS POR LOS QUE PODEMOS COMPARTIR SU INFORMACIÓN PERSONAL	¿FIDELITY COMPARTE INFORMACIÓN?	¿PUEDE USTED PONER UN LÍMITE A ESTA INFORMACIÓN QUE SE COMPARTE?	Para nuestras actividades comerciales diarias: por ejemplo, procesar sus transacciones, mantener su(s) cuenta(s), responder a órdenes judiciales e investigaciones legales, o presentar informes ante oficinas de crédito	Sí	No	Para nuestros propósitos de comercialización: ofrecerle nuestros productos y servicios	Sí	No	Para comercialización conjunta con otras compañías financieras	No	No compartimos	Para los propósitos comerciales diarios de nuestras afiliadas: información sobre sus transacciones y experiencias	Sí	No	Para los propósitos comerciales diarios de nuestras afiliadas: información sobre su capacidad crediticia	No	No compartimos	Para que entidades no afiliadas le presten servicios de comercialización a usted	No	No compartimos
MOTIVOS POR LOS QUE PODEMOS COMPARTIR SU INFORMACIÓN PERSONAL	¿FIDELITY COMPARTE INFORMACIÓN?	¿PUEDE USTED PONER UN LÍMITE A ESTA INFORMACIÓN QUE SE COMPARTE?																					
Para nuestras actividades comerciales diarias: por ejemplo, procesar sus transacciones, mantener su(s) cuenta(s), responder a órdenes judiciales e investigaciones legales, o presentar informes ante oficinas de crédito	Sí	No																					
Para nuestros propósitos de comercialización: ofrecerle nuestros productos y servicios	Sí	No																					
Para comercialización conjunta con otras compañías financieras	No	No compartimos																					
Para los propósitos comerciales diarios de nuestras afiliadas: información sobre sus transacciones y experiencias	Sí	No																					
Para los propósitos comerciales diarios de nuestras afiliadas: información sobre su capacidad crediticia	No	No compartimos																					
Para que entidades no afiliadas le presten servicios de comercialización a usted	No	No compartimos																					
¿PREGUNTAS?	Llame al 800-544-6666. Si le brindamos servicios a través de un profesional de inversiones, por favor, comuníquese directamente con su profesional. Las direcciones específicas en Internet, direcciones postales y números telefónicos están detallados en sus estados de cuenta y en otra correspondencia.																						

QUIÉNES NOS INTEGRAN	
¿Quién proporciona este aviso?	Compañías pertenecientes a Fidelity Investments que utilizan el nombre de Fidelity para ofrecer servicios financieros a los clientes, y los Fidelity Funds. Al final de este aviso se encuentra una lista de dichas compañías.
QUÉ HACEMOS	
¿Cómo hace Fidelity para proteger mi información personal?	Para proteger su información personal y evitar el acceso y uso sin autorización, empleamos medidas de seguridad que cumplen con la ley federal. Estas medidas incluyen protección informática y archivos y edificios asegurados.
¿Cómo hace Fidelity para recopilar mi información personal?	<p>Recopilamos su información personal cuando usted, por ejemplo:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ abre una cuenta o nos instruye que compremos o vendamos sus valores ■ proporciona información sobre su cuenta o nos suministra sus datos de contacto ■ nos informa sobre su cartera de inversiones <p>También recopilamos su información personal a través de otros medios, tales como oficinas de crédito, afiliadas u otras compañías.</p>
¿Por qué no puedo poner límites a toda la información que se comparte?	<p>La ley federal le otorga el derecho de limitar únicamente lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ la información compartida para propósitos comerciales cotidianos de los afiliados; información sobre su capacidad crediticia ■ que las afiliadas usen cierta información para ofrecerle productos y servicios ■ la información compartida para que los no afiliados realicen operaciones comerciales con usted <p>Las leyes estatales y las compañías individuales pueden otorgarle derechos adicionales para limitar la información compartida.</p>
DEFINICIONES	
Afiliadas	<p>Compañías que están relacionadas por el control o la posesión en común. Pueden ser compañías financieras y no financieras.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Las afiliadas de Fidelity Investments incluyen compañías con el nombre Fidelity (a excepción de los Fidelity Funds), que se enumeran a continuación, y otras compañías financieras como Green Pier Fintech LLC, National Financial Services LLC, Strategic Advisers LLC, y FIAM LLC.
No afiliadas	<p>Compañías que no están relacionadas por el control o la posesión en común. Pueden ser compañías financieras y no financieras.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Fidelity no comparte información con compañías no afiliadas para que puedan ofrecerles productos y servicios.
Comercialización conjunta	<p>Un acuerdo formal entre compañías financieras no afiliadas que, en forma conjunta, comercializan productos o servicios financieros para usted.</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Fidelity no tiene acuerdos de comercialización conjunta.
OTRA INFORMACIÓN IMPORTANTE	
<p>Si usted realiza actividades comerciales a través de las compañías de seguros de vida de Fidelity, podemos validar y obtener información sobre usted proveniente de una organización aseguradora de apoyo. La organización aseguradora de apoyo podría más adelante compartir la información que posee sobre usted con otras aseguradoras, según lo permita la ley. Podemos compartir información médica acerca de usted para saber si reúne los requisitos para la cobertura, para procesar reclamaciones, evitar el fraude o de otro modo, según sus instrucciones, conforme a lo permitido por la ley. Usted tiene derecho a recibir, previa solicitud por escrito, un registro de cualquier divulgación de información de su historial médico. Por favor, consulte sus estados de cuenta y otra correspondencia para conocer las direcciones postales.</p> <p>Si usted establece una cuenta en relación con su empleador, su empleador puede solicitar y recibir cierta información pertinente para la administración de cuentas de los empleados.</p> <p>Si usted interactúa directamente con Fidelity Investments como inversionista individual (incluso si es titular de una cuenta conjunta), podemos intercambiar cierta información sobre usted con las afiliadas de Fidelity Investments que ofrecen servicios financieros, tales como nuestras compañías de corretaje y seguro, para que la usen para ofrecerle productos y servicios en la medida en que la ley lo permita. La información recopilada de los clientes de los profesionales de inversiones no se comparte con las afiliadas de Fidelity Investments para los fines de comercialización, excepto con su consentimiento y en la medida en que la ley lo permita.</p> <p>Los Fidelity Funds han celebrado un número de acuerdos con Fidelity Investments para regir las actividades de administración de inversiones, distribución y servicios de los Fondos. Los Fidelity Funds no comparten información personal sobre usted con otras entidades por ninguna razón, excepto para la realización de las actividades comerciales cotidianas a fin de atender su cuenta. Si desea obtener información adicional, por favor, visite Fidelity.com/privacy.</p>	
¿QUIÉN PROPORCIONA ESTE AVISO?	
<p>Empire Fidelity Investments Life Insurance Company®; FIAM LLC; Fidelity Brokerage Services LLC; Fidelity Distributors Company LLC; Fidelity Diversifying Solutions LLC; Fidelity Funds, que incluye fondos asesorados por Strategic Advisers LLC y Fidelity Diversifying Solutions LLC; Fidelity Health Insurance Services, LLC; Fidelity Institutional Wealth Adviser LLC; Fidelity Insurance Agency, Inc.; Fidelity Investments Institutional Operations Company LLC; Fidelity Investments Life Insurance Company; Fidelity Management Trust Company; Fidelity Personal Trust Company, FSB; Fidelity Wealth Technologies LLC; Green Pier Fintech LLC; National Financial Services LLC y Strategic Advisers LLC.</p> <p>Los fondos de oferta privada FIAM, que incluyen fondos asesorados por FIAM LLC y bajo el socio general/gestor FIAM Institutional Funds Manager, LLC.</p>	

DECLARACIÓN DE RESILIENCIA EMPRESARIAL

Agosto de 2025

El servicio continuado a nuestros clientes es el principio fundamental del programa de gestión de la continuidad empresarial de Fidelity. Se da prioridad a las actividades críticas que incluyen, entre otras, el comercio, el mantenimiento de cuentas y el servicio al cliente. La Continuidad del negocio, la Planificación de resiliencia y las Pruebas se integran para ofrecer un servicio al cliente con las mínimas interrupciones. Fidelity aplica las medidas descritas a continuación como parte de nuestro plan general de resiliencia y continuidad para garantizar el mantenimiento de los servicios críticos para nuestros clientes.

Programa de resiliencia

Fidelity usa un modelo de resiliencia que incluye la arquitectura del entorno con la capacidad de absorber impactos en las tecnologías utilizadas. Nuestro principal objetivo es mitigar internamente todos los puntos de fallo que nos obligarían a activar planes de contingencia. Debido a la naturaleza crítica de nuestro procesamiento, los sistemas centrales, las aplicaciones y la infraestructura de red de Fidelity están diseñados con el objetivo de eliminar cada punto de fallo. Además, tenemos una función de supervisión, Resiliencia empresarial (Enterprise Business Resiliency, EBR) como segunda línea de defensa que supervisa el Programa de resiliencia en Fidelity. La EBR incluye equipos de Continuidad del negocio y de recuperación y resiliencia tecnológica que proporcionan normas de recuperación y resiliencia de negocio y seguimiento del cumplimiento. Aplicamos nuestras normas de cumplimiento de resiliencia en todo el ecosistema de Fidelity y, según sea necesario, con socios y proveedores. Fidelity mantiene un programa de ciberseguridad completo e integrado alineado con la norma NIST SP 800-53 y certificado según las normas ISO 22301, 27001, 20000 y 27014 que incluye la supervisión y validación de que nuestros socios proveedores clave se alineen y adopten nuestra postura de ciberseguridad y riesgo.

Los sistemas mainframe se encuentran en dos centros de datos redundantes propiedad de Fidelity y las plataformas distribuidas están repartidas en dos centros de datos redundantes a lo largo de todo Estados Unidos. Además, nuestras aplicaciones en la nube utilizan zonas multiregionales y ubicaciones físicas geográficas múltiples proporcionadas por nuestros proveedores de la nube.

- Los centros de datos están equipados con sistemas redundantes de alimentación y refrigeración, conectividad de red de alta velocidad y supervisión y mantenimiento in situ las 24 horas al día, los 7 días a la semana.
- En caso de fallo del *hardware* o de la aplicación, el nodo redundante de estos centros asumirá las capacidades de procesamiento del nodo averiado. Un fallo regional provocará el cambio a la región alternativa.
- Fidelity usa múltiples técnicas de replicación de aplicaciones, almacenamiento avanzado y tecnología de replicación de bases de datos para garantizar la disponibilidad definida de las aplicaciones, el almacenamiento y los recursos de datos de nuestros sistemas.

Los servicios en línea de Fidelity se basan en una infraestructura distribuida y redundante y están diseñados para estar disponibles las 24 horas del día, los 7 días de la semana, aparte de las ventanas de mantenimiento semanales y mensuales programadas. Cada componente del sistema se diseña teniendo en cuenta su alta disponibilidad. El *software* se diseña teniendo en cuenta la capacidad de recuperación, por ejemplo, aplicaciones activas/activas, y se despliega para aprovechar la infraestructura resiliente.

Nuestras plataformas de consumo operan y ejecutan desde múltiples centros de datos diseñados para la resiliencia en la región y entre regiones. En caso de interrupción, el tráfico de las aplicaciones de consumo se desvía fuera de la región afectada y el resto de centros absorben toda la carga de trabajo informática. Esta función se ejecuta mensualmente, de acuerdo con nuestras normas de resiliencia del *software* y la infraestructura.

En caso de fallo completo del sitio, el tráfico se redirige a la región o zona alternativa mediante tecnologías de equilibrio de carga de aplicaciones y redes. Fidelity mantiene una red de alta velocidad tolerante a fallos:

- La disponibilidad y utilización de la red propiedad de Fidelity se supervisa las 24 horas del día, los 7 días de la semana, los 365 días del año, y respondemos a los cambios en el uso y los requisitos empresariales.
- Nuestro modelo de capacidad de red proporciona un ancho de banda adecuado, incluso en situaciones de contingencia.
- Nuestra red está diseñada para ser totalmente redundante. Los componentes como conmutadores, enrutadores y equilibradores de carga tienen redundancia para mitigar cada punto de fallo.
- Usamos proveedores de servicios de Internet redundantes para mitigar los posibles problemas de red del proveedor.

Fidelity ejecuta múltiples ejercicios de resiliencia a lo largo de cada año calendario. Los procesos empresariales, las infraestructuras críticas, las aplicaciones y los entornos de datos de Fidelity se ejecutan en función de la criticidad definida y de acuerdo con nuestras normas de resiliencia.

Continuidad del negocio

El programa de gestión de la continuidad del negocio de Fidelity se centra en el mantenimiento y la recuperación de los procesos de negocio críticos que permiten ofrecer un servicio ininterrumpido a los clientes.

- Cada año se realiza un Análisis de Impacto en el Negocio (Business Impact Analysis, BIA) para determinar la criticidad de los procesos de negocio.
- Se realizan evaluaciones de riesgos para identificar las amenazas que requieren mitigación y los planes de recuperación se ajustan en consecuencia.
- Los procesos empresariales de cara al cliente operan en al menos dos ubicaciones geográficamente diversas que están totalmente equipadas y dotadas de personal. Por ejemplo, Fidelity cuenta con varios centros de atención telefónica distribuidos por todo Estados Unidos.
- Las operaciones de *back-office* operan en múltiples ubicaciones o tienen capacidad para trabajar a distancia o desplazar el trabajo.
- Los ejercicios de recuperación empresarial son obligatorios al menos una vez al año. Las estrategias de recuperación de los procesos críticos se exigen semestralmente. Se realizan pruebas trimestrales del Sistema de Notificación de Emergencias para evaluar la capacidad de contactar con directivos y asociados clave. Los ejercicios de recuperación consisten en realizar actividades de procesos críticos y validar el estado operativo del trabajo a distancia, la accesibilidad de las aplicaciones, la accesibilidad de los datos y la capacidad de procesamiento empresarial.
- Los proveedores externos están sujetos a disposiciones contractuales que exigen capacidades de seguridad de la información y continuidad de la actividad acordes con las expectativas del servicio. Los proveedores críticos se someten a evaluaciones periódicas basadas en el riesgo y se adoptan medidas adicionales en caso necesario para garantizar la resiliencia de nuestras cadenas de suministro.

En apoyo al programa de continuidad del negocio, además de los ejercicios de recuperación requeridos descritos anteriormente, cada unidad de negocio de Fidelity participa en la educación y formación obligatorias para la gestión de eventos, así como en ejercicios de recuperación funcional y ejercicios de simulación de acuerdo con las normas del programa.

Nuestros equipos de planificación de la continuidad colaboran estrechamente con las administraciones y funcionarios locales en caso de que una interrupción afecte a nuestras operaciones. Además, Fidelity ha identificado tres escenarios a gran escala que requieren una atención especial: pandemias, eventos que afectan a las operaciones de mercado y eventos cibernéticos. Se han elaborado planes de respuesta detallados y se ha formado a equipos interdisciplinarios para hacer frente a las interrupciones, así como a estos sucesos específicos.

Cada unidad de negocio de Fidelity ha desarrollado las capacidades necesarias para recuperar tanto las operaciones como los sistemas. Todos los planes de continuidad se diseñan para tener en cuenta interrupciones de diversa duración y alcance, y garantizar la recuperación de las funciones críticas para cumplir sus objetivos empresariales. Los equipos especializados de nuestras organizaciones tecnológicas garantizan que las aplicaciones y los datos críticos tengan suficiente redundancia y disponibilidad para minimizar el impacto de un suceso. Los componentes clave de la planificación de continuidad del negocio de Fidelity incluyen:

- Ubicaciones físicas alternativas y preparación
- Medios alternativos para comunicarnos con nuestros clientes y empleados
- Estrategias para hacer frente a la pérdida o al impacto en la tecnología y aplicaciones

Fidelity se centra en abordar los riesgos potenciales asociados a un brote de enfermedad contagiosa, incluido el impacto sobre nuestros empleados, nuestros clientes y la continuidad de las operaciones. Un equipo multidisciplinar de toda la empresa mantiene una estrategia global e integrada diseñada para preparar a Fidelity Investments para responder eficazmente a una enfermedad contagiosa. También estamos en estrecho contacto con expertos del sector y de la salud y seguimos de cerca la información facilitada por los Centros para el Control y la Prevención de Enfermedades (CDC) y la Organización Mundial de la Salud (OMS).

Nuestro enfoque se centra en el aumento de nuestro programa de continuidad existente, que hace hincapié en una variedad de soluciones de continuidad para interrupciones de procesos, sistemas e infraestructuras, así como para situaciones de reducción de personal.

Teletrabajo

- Diversificación geográfica de las funciones críticas
- Horario ampliado y flexible
- Reparto regional del trabajo

Dado que los escenarios de enfermedades contagiosas pueden variar ampliamente, nuestros equipos de continuidad trabajan en estrecha colaboración con la dirección para aplicar cualquier estrategia y tomar las medidas necesarias para mantener las operaciones comerciales basándose en consultas con nuestros equipos empresariales y recursos externos.

El programa de Resiliencia empresarial (Enterprise Business Resiliency, EBR) de Fidelity se ha certificado conforme a la norma ISO 22301 por BSI Americas.

Este proceso de certificación requiere una auditoría periódica del programa por parte de BSI Americas y, además de las revisiones periódicas por parte de los organismos reguladores y la Auditoría Corporativa, demuestra la rigurosa revisión de nuestro programa de resiliencia.

Para obtener una copia de este aviso en cualquier momento, puede contactarse con un representante de Fidelity.