

Entidades de Mercado de Valores
COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Paseo de la Castellana, 15
28046 - MADRID

Luxemburgo, 18 de Abril de 2002

Muy Sres. Nuestros:

Fidelity Funds SICAV (número de registro 124)

Por medio de la presente, les informamos que el Consejo de Administración de Fidelity Funds SICAV, una Sicav registrada en Luxemburgo, ha decidido iniciar el cierre de las siguientes acciones de clase E, tan pronto como no haya ningún partícipe. El Consejo ha tomado esta decisión debido al bajo patrimonio del fondo de la clase E y a que no se espera que aumente en un futuro próximo.

Fidelity Funds SICAV

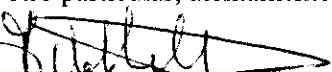
- Fidelity Funds- Asia Technology Fund – clase E
- Fidelity Funds- Australia Fund – clase E
- Fidelity Funds -France Fund – clase E
- Fidelity Funds - Germany Fund – clase E
- Fidelity Funds - Indonesia Fund – clase E
- Fidelity Funds - Italy Fund – clase E
- Fidelity Funds - Korea Fund – clase E
- Fidelity Funds - Malaysia Fund – clase E
- Fidelity Funds - Pacific Fund – clase E
- Fidelity Funds - Singapore Fund – clase E
- Fidelity Funds - Taiwan Fund – clase E
- Fidelity Funds - Thailand Fund – clase E

Adjunto, les enviamos el acta de la reunión del Consejo de Administración del 27 de febrero de 2002, la cual ha sido presentada a la entidad reguladora de Luxemburgo, la Commission de surveillance du secteur financier, CSSF.

A fecha de hoy, las únicas acciones de clase E que hemos dado de baja son las del subfondo Fidelity Funds – Taiwan Fund –E (se dio de baja a 12 de abril de 2002), significándoles que dicho compartimento no cuenta con ningún partícipe. Lo que comunicamos a ustedes, a fin de que procedan a dar de baja de sus registros dicho compartimento.

A medida que se vayan dando de baja los subfondos de clase E, les iremos informando. Mientras tanto, estas acciones no se comercializarán activamente en España.

Sin otro particular, atentamente,



Marc Watheler
en representación de Fidelity Funds SICAV



FIDELITY FUNDS
Société d' Investissement à Capital Variable
Kansallis House
Place de l'Etoile
L-1021 LUXEMBURGO
RC B 34036

Extracto de los Acuerdos de una Reunión del Consejo de Administración
Celebrada el 27 de Febrero de 2002

SE ACUERDA, que sea y en el presente acto quede aprobado el cierre de las acciones de Clase [...] E que tengan cero activos a 27 de febrero de 2002.

SE ACUERDA, que sea y quede en el presente acto aprobada la propuesta de ofrecer a los accionistas de acciones de Clase [...] E de los subfondos detallados en el documento presentado a la reunión, un plazo determinado, pero que no exceda del 30 de abril de 2002, en el que convertir sus participaciones accionariales en acciones de Clase [...] E a acciones de Clase A sin coste alguno.

SE ACUERDA, que la carta a accionistas presentada a la reunión sea y quede en el presente acto aprobada para distribución a los titulares de acciones de Clase [...] E de los siguientes subfondos:

[..]

Acciones E

Australia Fund
Asia Technology Fund
France Fund
Germany Fund
Italy Fund
Indonesia Fund
Korea Fund
Malaysia Fund
Pacific Fund
Singapore Fund
Taiwan Fund
Thailand Fund

SE ACUERDA, que sea y en el presente acto quede aprobado el cierre de las acciones de Clase [...] E de los subfondos arriba mencionados al llegar los niveles de activos a cero, y que sea también aprobada la supresión de las acciones de Clase [...] E respectivas del folleto informativo de Fidelity Funds al llegar a cero el nivel de los activos.

SE ACUERDA, que Fidelity Investments Luxembourg SA, conforme a lo aconsejado por los asesores jurídicos, sea y por el presente quede autorizada a aprobar enmiendas a la documentación de los accionistas que sean presentadas a la reunión, incluidas, sin limitación, enmiendas requeridas por asesores jurídicos o autoridades reguladoras, siempre y cuando las enmiendas no sean sustanciales y que Fidelity Investments Luxembourg SA sea y en el presente acto quede también autorizada a realizar cualquier acto y otorgar cualquier documento necesario para llevar a efecto los acuerdos arriba mencionados.

En Luxemburgo, a 18 de abril de 2002



.....
Emmanuelle Entringer
Consejero, Fidelity Investments Luxembourg S.A.
Consejero Societario, Fidelity Funds SICAV

.....
Nicola Phillips
Secretario Social

Don FERNANDO RODRIGUEZ GONZALEZ,
Intérprete Jurado de la Lengua Inglesa,
CERTIFICA que la que antecede es traducción fiel
y completa al castellano de un documento
redactado en inglés.

En Madrid, a 22 ABR 2002




c/ Fomento 32 - 3ª Dcha. - Tel/Fax 550 10 00
28013 MADRID

FIDELITY FUNDS
Société d' Investissement à Capital Variable
Kansallis House
Place de l'Etoile
L-1021 LUXEMBOURG
RC B 34036

Extract of the Resolutions of a Meeting of the Board of Directors held on 27 February 2002

RESOLVED, that the closure of the Class [...] E shares which have zero assets as at 27th February, 2002, be and is hereby approved.

RESOLVED, that the proposal to offer the shareholders of Class [...] E shares of the sub-funds detailed in the paper presented to the meeting a given period, but no later than 30th April, 2002, in which to convert their holdings in Class [...] E shares to Class A shares at nil charge be and is hereby approved.

RESOLVED, that the letter to shareholders as presented to the meeting be and is hereby approved for circulation to the holders of [...] E shares of the following sub-funds:

[..]

E Shares

Australia Fund
Asia Technology Fund
France Fund
Germany Fund
Italy Fund
Indonesia Fund
Korea Fund
Malaysia Fund
Pacific Fund
Singapore Fund
Taiwan Fund
Thailand Fund

RESOLVED, that the closure of the Class [...] E shares of the abovementioned sub-funds as the asset levels reach zero be and is hereby approved and that the deletion of the respective Class [...] E shares from the Fidelity Funds prospectus as the asset levels reach zero also be approved.

RESOLVED, that Fidelity Investments Luxembourg SA, as advised by legal counsel, be and is hereby authorised to approve amendments to the shareholder documentation as presented to the meeting, including, but not limited to, amendments required by legal counsel or regulators, provided that the amendments are not substantial and that Fidelity Investments Luxembourg SA be and is hereby further authorised to undertake any act and execute any document necessary to implement the aforementioned resolutions.

Luxembourg, 18 April 2002

.....
Emmanuelle Entringer
Director, Fidelity Investments Luxembourg S.A.
Corporate Director, Fidelity Funds SICAV

.....
Nicola Phillips
Company Secretary