

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

The Euro Fund

un Subfondo de Fidelity Institutional Liquidity Fund plc

Class A Accumulating Shares (ISIN: IE0003323494)

Este Fondo está gestionado por FIL Fund Management (Ireland) Limited

Objetivos y política de inversión

- El Subfondo trata de mantener el valor del capital y la liquidez, al tiempo que genera para los inversores una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario.
- El Subfondo ha sido clasificado como Fondo del mercado monetario a corto plazo de acuerdo con lo dispuesto en las directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados sobre una definición común de los fondos del mercado monetario europeos. Esta clasificación implica que el vencimiento medio ponderado del Subfondo no superará los 60 días, y que su vida media ponderada no será de más de 120 días.
- El Subfondo invierte en una gama diversificada de instrumentos a corto plazo de alta calidad, como certificados de depósito, pagarés, pagarés de empresas, pagarés a tipo variable, pagarés descontados, bonos de empresas y valores respaldados por hipotecas. Las inversiones tendrán una calidad crediticia que permita que el Subfondo mantenga la calificación de Aaa-mf otorgada por Moody's, así como la de AAAm de Standard & Poor's.
- El Subfondo podrá invertir en instrumentos emitidos por gobiernos, empresas y otros organismos, así como en otros instrumentos a corto plazo que cuenten con la calidad crediticia adecuada.
- Los ingresos netos atribuibles a las Acciones se retendrán en el Subfondo. El precio por Acción de acumulación se incrementará cada día en un importe equivalente a los ingresos netos derivados de la inversión que correspondan a cada Acción.
- Las acciones del Subfondo pueden comprarse y venderse cualquier día en que los bancos de Londres estén abiertos para el ejercicio habitual de su actividad, y la liquidación de los importes correspondientes a suscripciones y reembolsos se realizará en el mismo día por medio de una transferencia electrónica de fondos.
- En condiciones adversas de mercado, cabe la posibilidad de que las inversiones del Subfondo generen resultados negativos o nulos que podrían afectar a su rendimiento y dar lugar a cifras negativas para los ingresos derivados de la inversión. Si se produjeran estas circunstancias, la Sociedad Gestora tratará de estabilizar el Valor liquidativo de las Acciones de distribución Flex al nivel del precio inicial de suscripción por Acción, para lo cual reembolsará por prorrateo un número adecuado de Acciones de distribución Flex, y el valor atribuible a dichas Acciones se utilizará para compensar el rendimiento negativo neto que corresponda a la Clase de Distribución Flex implicada.

Perfil de riesgo y remuneración



- La categoría de riesgo se ha calculado usando datos de rentabilidad histórica.
- La categoría de riesgo indicada puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo, no hay garantías de que vaya a mantenerse y puede cambiar con el paso del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El perfil de riesgo y remuneración se clasifica según el nivel de fluctuación histórica de los Valores liquidativos de la Clase de Acciones y, dentro de dicha clasificación, las categorías 1-2 indican un nivel bajo de fluctuación, 3-5 un nivel medio y 6-7 un nivel alto.
- El valor de su inversión puede incrementarse o disminuir, y cabe la posibilidad de que recupere un importe inferior a la cantidad invertida.
- Las fluctuaciones del tipo de cambio pueden incidir negativamente sobre el rendimiento de su inversión. Podrá utilizarse la cobertura del riesgo cambiario para minimizar este efecto, aunque no siempre vayan a lograrse los resultados deseados.
- El uso de instrumentos financieros derivados puede incrementar los beneficios o las pérdidas del Subfondo.
- Existe el riesgo de que los emisores de bonos no puedan reintegrar el importe prestado, o que no puedan cumplir con los pagos de intereses. Aunque intentamos mitigarlo, el Subfondo puede estar expuesto al riesgo de sufrir pérdidas económicas si invierte en un instrumento emitido por una institución que después incurra en el impago de sus préstamos. También se pueden materializar pérdidas si una entidad a la que el Subfondo se encuentre expuesto deja de pagar los intereses durante un tiempo o de forma indefinida. El precio de los bonos se relaciona de forma inversa con los tipos de interés, de forma que cuando los tipos de interés suben, el valor de los bonos puede disminuir. El incremento en los tipos de interés puede provocar una caída en el valor de su inversión.

Gastos para este Subfondo (ISIN: IE0003323494)

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada n/a

Gastos de salida n/a

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0.15%

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad n/a

Los gastos de entrada y salida representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero o distribuidor.

La cifra indicada en relación con los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31/08/2015, y puede variar de un año a otro. En ella se excluyen:

- Comisiones de rentabilidad (en su caso);
- Costes de transacción de la cartera, excepto los gastos de entrada o salida abonados por el Subfondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información sobre gastos, consulte el correspondiente apartado en el Folleto informativo más reciente.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

En su caso, la rentabilidad histórica que aquí se muestra tiene en cuenta todos los gastos corrientes, excepto los gastos aplicables de entrada y salida.

El Subfondo se creó el 27/11/1995. Esta clase se creó el 27/11/1995.

El cálculo de la rentabilidad histórica se ha efectuado en EUR.

En su caso, los hechos en la trayectoria del Subfondo que puedan haber afectado a su historial de rentabilidad (por ejemplo, cambios en su objetivo) se marcan con un «*» en el diagrama; en nuestra web encontrará información detallada al respecto. Cuando proceda, en el apartado «Objetivos de inversión» constará un valor de referencia, mientras que la información sobre los valores de referencia anteriores figura en el Informe y cuentas anuales.

Información práctica

- Este documento describe un subfondo y clase de acciones de Fidelity Institutional Liquidity Fund plc (el «Fondo»). El Fondo dispone de otros subfondos y clases de acciones, según se indica en el Folleto informativo.
- El depositario es J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- Los Valores liquidativos por acción están disponibles en la sede social del Fondo. También se publican en internet en www.fidelityilf.com junto con otra información.
- La legislación tributaria de Irlanda puede incidir en su situación tributaria personal. Si desea información más detallada al respecto, consulte con un asesor fiscal.
- El activo y el pasivo de cada subfondo no están segregados por ley, lo que implica que si el activo de un subfondo no bastara para hacer frente a sus propios compromisos, todo el pasivo que no se haya liquidado podrá distribuirse entre los demás subfondos del Fondo.
- Las acciones de los subfondos no son depósitos, de modo que la cantidad invertida no está garantizada y podrá fluctuar al alza y/o a la baja.
- FIL Fund Management (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto informativo del Fondo.
- Si desea más información, consulte el Folleto informativo y los informes y cuentas anuales y semestrales más recientes que pueden obtenerse de forma gratuita en inglés y otros idiomas solicitándolos al Gestor del Fondo, los distribuidores, o bien pueden consultarse en internet.

País en el que está autorizado este Fondo: Irlanda. La Autoridad de supervisión es: The Central Bank of Ireland.

País en el que está autorizada FIL Fund Management (Ireland) Limited: Irlanda. La Autoridad de supervisión es: The Central Bank of Ireland.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 09/02/2016.