

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Concentrated Equity ESG Fund ("fonden")

en afdeling i Fisher Investments Institutional Funds plc ("selskabet")

Klasse U-aktier (IE00BKLV248)

Producent: Dette produkt er produceret og forvaltet af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren") med Fisher Investments, der fungerer som fondens investeringsforvalteren ("investeringsforvalteren").

Central Bank of Ireland ("centralbanken") er ansvarlig for at føre tilsyn med forvalteren i forbindelse med dokumentet med central information. Fonden og forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Hvis du ønsker yderligere oplysninger, henviser vi til www.carnegroup.com, eller du kan ringe til +353 1 4896 800.

Dette dokument er udarbejdet den 12. april 2024.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type:

Produktet er en afdeling i et irsk investeringsinstitut.

Løbetid:

Dette er en åben fond. Fonden har ingen fast investeringsperiode eller udløbsdato, men kan opsiges i overensstemmelse med de vilkår og betingelser, der fremgår af prospektet.

Mål:

Investeringsmål:

Investeringsmålet for denne aktivt forvaltede fond er at opnå bedre resultater end MSCI Emerging Markets Index ("benchmark"). Der er ingen garanti for, at investeringsmålet vil blive nået. Fonden forvaltes aktivt af investeringsforvalteren, hvilket betyder, at investeringsbeslutninger træffes på et fuldt ud skønmæssigt grundlag. Som følge heraf kan porteføljebeholdningerne afvige fra benchmark. Denne afvigelse kan være væsentlig.

Investeringspolitik:

Fonden investerer:

- Primært i aktier og aktierelaterede værdipapirer fra udstedere, der indgår i de landeindekser, som er repræsenteret i benchmarket.
- Op til 20% af de samlede aktiver i aktier og aktierelaterede værdipapirer i selskaber, der er etableret i lande, der ikke indgår i benchmarket.
- Op til 10% af de samlede aktiver i unoterede aktier.

Fonden bruger en "koncentreret strategi", hvilket betyder, at den kan have færre positioner end andre afdelinger i Fisher Investments Institutional Funds plc ("virksomheden"). Som følge heraf vil ændringer i værdien af ét enkelt værdipapir kunne få større positive eller negative konsekvenser for fonden end for andre, mere diversificerede afdelinger i selskabet.

Selvom fonden hovedsageligt investerer i aktier og aktierelaterede værdipapirer, der som anført ovenfor relaterer sig til nye vækstmarkeder, kan fonden med henblik på likviditet, afdækning og/eller kontantforvaltning under ekstremt volatile markedsbetingelser, eller hvis markedsfaktorerne kræver det, og såfremt det anses for at være hensigtsmæssigt i forhold til investeringsmålet, foretage kortfristede investeringer i noterede aktier og aktierelaterede værdipapirer, der er udstedt af eller tilknyttet udstedere, der er beliggende i lande i hele verden, som ikke er nye vækstmarkedslande, i kontanter, likvide midler, pengemarkedsinstrumenter eller stats- eller erhvervsobligationer. Investering i andre fonde kan højst udgøre 10% af fondens samlede aktiver.

Investeringsforvalteren tager hensyn til miljømæssige, sociale og styringsmæssige faktorer ("ESG-faktorer"), herunder ESG-begivenheder eller -forhold, der, hvis de indtræffer, kan have en væsentlig negativ indvirkning på en investerings værdi ("bæredygtighedsrisiko"), i hele investerings- og porteføljeopbygningsprocessen. ESG-faktorer, herunder bæredygtighedsrisiko, er blandt de mange elementer, investeringsforvalteren tager hensyn til, når der fastlægges præferencer for lande, sektorer og temaer. Statslig indflydelse på børsnoterede virksomheder, miljølovgivning, socialpolitik, markedsreformer, der påvirker privat ejendom, arbejdsrettigheder og menneskerettigheder er blandt de ESG-faktorer, der overvejes som led i beslutningerne om lande- og sektor-/brancheallokering og i udarbejdelsen af en indledende liste over potentielle porteføljepositioner.

Investeringsforvalteren gennemfører grundlæggende undersøgelser af mulige investeringer med henblik på at identificere værdipapirer med strategiske egenskaber, der svarer til investeringsrådgiverens top down-synspunkter og

med konkurrencefordele i forhold til den definerede parallelgruppe. Før købet af et værdipapir indebærer processen for den grundlæggende analyse gennemgang og evaluering af en række ESG-faktorer, idet det tilstræbes at identificere værdipapirer, der udnytter ESG-tendenser, og undgå værdipapirer med undervurderede risici. Disse faktorer omfatter bl.a. aktionærkoncentration, virksomhedens sociale ansvar, miljømæssige muligheder og hæftelser samt kontroverser vedrørende menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder.

Investeringsforvalteren mener, at overvejelser om ESG-faktorer og bæredygtighedsrisici som beskrevet ovenfor er et vigtigt element, der kan bidrage til langsigtede investeringsafkast og er en effektiv teknik til risikoafbødning. Imidlertid kan bæredygtighedsrisici dog have en negativ indvirkning på fondens resultater.

Desuden fremmer fonden miljømæssige og sociale karakteristika. Selvom fonden ikke har bæredygtig investering som mål, som dette er defineret i henhold til disclosure-forordningen (en "bæredygtig investering"), har den som minimum en andel på 5% bæredygtige investeringer med et miljømæssigt eller socialt mål.

Fonden kan anvende investeringsteknikker (kendt som afledte finansielle instrumenter), men kun for at reducere eller beskytte mod risici, reducere omkostningerne og generere indkomst eller kapital med passende risiko. Desuden kan fonden bruge disse teknikker, hvis de kontrolleres af fondens risikostyringsprocedure.

Med hensyn til den fulde beskrivelse af investeringsmålene og politikkerne henvises til prospektet og tillægget.

Afkastet af din investering i fonden er direkte knyttet til værdien af fondens underliggende aktiver efter omkostninger (Se afsnittet "Hvilke omkostninger er der?" nedenfor).

Indtægter: Indtægter fra fondens investeringer udbetales ikke i udbytte (med undtagelse af udbyttebetalende D-aktier, hvor indkomsten udloddes i overensstemmelse med udlodningspolitikken i prospektet).

Indløsning af aktier: Du kan sælge dine aktier på enhver bankdag i Dublin, Irland.

Afdelinger: Fonden er en afdeling i selskabet. Dette dokument med central information gælder kun fonden. Prospektet og halvårsrapporter udarbejdes for hele selskabet, herunder alle afdelinger. Hver afdelings aktiver og passiver holdes adskilt fra de øvrige afdelinger. Det betyder, at investeringen i fonden ikke vil blive berørt af krav rejst mod nogen anden afdeling. Adskillelsen af aktiver er baseret på irsk lovgivning, og disse bestemmelser er ikke blevet testet i andre retsområder.

Aktier i en afdeling kan ombyttes med aktier i en anden afdeling ved at sælge aktierne i den førstnævnte afdeling og købe aktier i den anden afdeling som beskrevet i prospektet.

Aktiekurser: Aktiekurserne for fonden offentliggøres på Bloomberg FICEEUU.

Yderligere information: Yderligere oplysninger om fonden, kopi af prospektet, tillægget samt seneste års- og halvårsrapport kan rekvireres gratis her: www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits og er tilgængelige på engelsk.

Fondens aktiver opbevares af depositaren, der er State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("depositaren").

Påtænkt detailinvestor:

Fonden er beregnet for investorer, (i) der har til hensigt at investere pengene i mindst 5 år, (ii) der er villige til at acceptere væsentlig volatilitet, (iii) der kan oppebære tab i bestræbelserne på at opnå højere, potentielle afkast, og (iv) som er avancerede investorer med god viden om og erfaring med sådanne produkter, eller som er grundlæggende/informerede investorer, der investerer på grundlag af investeringsrådgivning eller via en diskretionær porteføljetjeneste.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Den faktiske risiko kan variere væsentligt, hvis du indløser dine værdipapirer før udløbet af den anbefalede investeringsperiode, og du kan dermed få mindre tilbage. Men dit ansvar begrænses til det investerede beløb, og du hæfter ikke for yderligere økonomiske forpligtelser ud over det investerede beløb.

Den sammenfattende risikoindikator er vejledende for produktets risikoniveau set i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe værdi grundet markedsbevægelser, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab i forhold til den fremtidige performance som værende på et middel-højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke værdien af din investering.

Hvad angår andre risici med væsentlig relevans for produktet, og som ikke er omfattet af den sammenfattende risikoindikator, henvises der til fondens prospekt, der er tilgængeligt her: www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger for selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Produktets afkast afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for et hensigtsmæssigt benchmark for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år			
Investering: USD 10.000			
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum: Der er intet garanteret mindsteafkast.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 2.520 -74,78 %	USD 2.240 -25,84 %
Ufordelagtig¹	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 6.010 -39,87 %	USD 7.050 -6,76 %
Moderat²	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 10.120 1,21 %	USD 11.310 2,49 %
Fordelagtig³	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	USD 16.210 62,12 %	USD 21.410 16,44 %

¹ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem februar 2021 og februar 2024.

² Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem juni 2014 og juni 2019.

³ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem februar 2016 og februar 2021.

Hvad sker der, hvis forvalteren ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Hvis forvalteren bliver insolvent, påvirker dette ikke fondens aktiver, som depositaren opbevarer. Men hvis depositaren bliver insolvent, eller hvis en part, der handler på depositarens vegne, bliver insolvent, kan fonden lide et finansielt tab, og sådanne tab er ikke dækket af en investorkompensations- eller investorgarantiordning, der kan dække hele eller dele af tabet. Tabsrisikoen afbødes dog i nogen grad af, at depositaren er underlagt lovmæssige krav om at adskille egne aktiver fra fondens aktiver.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser rådgiveren eller sælgeren dig om omkostningerne, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes din investering for at dække forskellige omkostningstyper. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi antager, at du det første år får det investerede beløb tilbage (0 % afkast). Hvad angår de andre investeringsperioder, antager vi, at fonden opnår resultater som de viste i det moderate scenarie, og at investeringen er 10.000 USD.

Investering: USD 10.000	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	USD 142	USD 771
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,4 %	1,4 %

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne hvert år reducerer dit afkast i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at i tilfælde af exit ved udløb forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 3,9 % før omkostninger og 2,5 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver intet oprettelsesgebyr for produktet.	USD 0
Exitomkostninger	Vi opkræver intet exitgebyr for produktet, men den person, der sælger dig produktet, kan opkræve gebyrer.	USD 0
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		Ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative og driftsomkostninger	1,3 % af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering baseret på øvrige klassers omkostninger for den 12-måneders periode, der sluttede i februar 2024.	USD 130
Transaktionsomkostninger	0,1 % af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering af de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvor meget vi køber og sælger.	USD 12
Yderligere omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder		Ved exit efter 1 år
Resultatbetingede honorarer	Der opkræves intet resultatbetinget honorar for produktet.	USD 0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Der gælder ingen nødvendig minimumsinvesteringsperiode for fonden, men den er rettet mod en mellemlang til lang investeringshorisont. Fondens er eventuelt ikke egnet for investorer, der ikke har til hensigt at beholde deres investeringer i den anbefalede investeringsperiode.

Du kan typisk købe eller sælge aktier i fonden på alle bankdage (som det fremgår af fondstillægget).

Hvis du sælger før udløbet af den anbefalede investeringsperiode, øger dette risikoen for et lavere investeringsafkast eller et tab.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er tilfreds med din oplevelse som investor i fonden, kan du gratis indgive en klage til forvalteren pr. e-mail (complaints@carnegroup.com) eller telefonisk (+353 1 4896 800). Du kan finde forvalterens politik om klageadgang her: www.carnegroup.com/policies.

Anden relevant information

Tidligere resultater og tidligere resultatscenarier: Hvis du ønsker yderligere oplysninger om tidligere resultater og tidligere resultatscenarier, er disse tilgængelige for fonden her: www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Tidligere resultater er tilgængelige for fonden siden dens stiftelse, hvor dette er relevant.

Virksomheden mener, at fonden opfylder kriterierne i artikel 8 i forordningen om bæredygtig finansiering (forordning EU/2019/2088) for at være et finansielt produkt, der blandt andet fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika. Hvis du ønsker yderligere oplysninger om produktets bæredygtighedsfaktorer, er disse tilgængelige i prospektet samt online her: <https://www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits>.