

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Concentrated Equity ESG Fund (het "Fonds") een subfonds van Fisher Investments Institutional Funds plc (de "Vennootschap") US Dollar 2 Class Shares (IE00BKLTTL92)

Ontwikkelaar: Dit product is ontwikkeld en wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "beheerder"), waarbij Fisher Investments optreedt als vermogensbeheerder (de "vermogensbeheerder").

De Central Bank of Ireland (de "Central Bank") is verantwoordelijk voor het toezicht op de beheerder met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan het fonds en de beheerder is in Ierland vergunning verleend en zij worden gereguleerd door de Central Bank.

Raadpleeg www.carnegroup.com of bel +353 1 4896 800 voor meer informatie over dit fonds.

Dit document is opgesteld op 12 april 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een subfonds van een Ierse icbe-beleggingsmaatschappij.

Looptijd:

Het fonds is van het open-end-type. Het fonds heeft geen vaste looptijd of vervaldatum, maar kan worden beëindigd in overeenstemming met de bepalingen in het prospectus.

Doelstellingen:

Beleggingsdoelstelling:

De beleggingsdoelstelling van dit actief beheerde fonds is het behalen van een hoger rendement dan de MSCI Emerging Markets Index (de "Benchmark"). Er is geen garantie dat de beleggingsdoelstelling wordt gerealiseerd. Het fonds wordt actief beheerd door de beleggingsbeheerder, wat inhoudt dat de beleggingsbeheerder de beleggingsbeslissingen volledig naar eigen inzicht neemt. Daardoor kunnen de portefeuilleposities afwijken van die van de benchmark. Deze afwijking kan substantieel zijn.

Beleggingsbeleid:

Het fonds belegt:

- Voornamelijk in aandelen en aan aandelen verwante effecten van emittenten die zijn opgenomen in de landenindices die in de benchmark zijn vertegenwoordigd.
- Maximaal 20% van zijn totale activa in aandelen en aan aandelen verwante effecten van bedrijven die gevestigd zijn in landen die niet in de benchmark zijn vertegenwoordigd.
- Maximaal 10% van de totale activa in niet-beursgenoteerde aandelen.

Het fonds maakt gebruik van een 'geconcentreerde strategie', wat wil zeggen dat het mogelijk een kleiner aantal posities heeft dan andere subfondsen van Fisher Investments Institutional Funds plc (de "Vennootschap"). Het is bijgevolg mogelijk dat waardeverandering van een enkel effect een grotere positieve of negatieve impact heeft op de waarde van het fonds dan in het geval van meer gespreide subfondsen van de vennootschap.

Hoewel het fonds, zoals hierboven vermeld, voornamelijk in aandelen en aan aandelen verwante effecten met betrekking tot opkomende markten zal beleggen, kan het fonds in tijden van extreme volatiliteit of wanneer marktfactoren zulks vereisen en wanneer dit gepast wordt geacht voor de beleggingsdoelstelling, gedurende een korte periode, voor doeleinden van liquiditeit, afdekking en/of kasbeheer, beleggen in genoteerde aandelen en aan aandelen verwante effecten van, of gerelateerd aan, emittenten in andere dan opkomende markten wereldwijd, in kasgeld, kasequivalenten, geldmarktinstrumenten en overheids- of bedrijfsobligaties. Beleggingen in andere fondsen bedragen niet meer dan 10% van de totale activa van het fonds.

De beleggingsbeheerder houdt in het gehele beleggings- en portefeuilleopbouwproces rekening met ecologische, sociale en governance (ESG)-factoren, inclusief ESG-gebeurtenissen of omstandigheden die, als ze zich voordoen, een materieel negatief effect kunnen hebben op de waarde van een belegging ("Duurzaamheidsrisico"). ESG-factoren, inclusief duurzaamheidsrisico, zijn enkele van de vele bepalende factoren die door de beleggingsbeheerder worden overwogen bij de ontwikkeling van landen-, sector- en thematische voorkeuren. Overheidsinvloed op beursgenoteerde bedrijven, milieuwetgeving, sociaal beleid, markthervormingen met invloed op privaot eigendom, en arbeids- en mensenrechten zijn voorbeelden van ESG-factoren die worden overwogen bij het bepalen van de landen- en sectorallocaties. Ze worden ook gebruikt om een eerste lijst van mogelijke portefeuilleposities op te stellen.

De beleggingsbeheerder voert fundamenteel onderzoek uit naar potentiële beleggingen om effecten te identificeren met de strategische kenmerken die overeenkomen met de top-down visie van de beleggingsbeheerder, en

concurrentievoordelen bieden ten opzichte van vergelijkbare bedrijven. Het fundamentele onderzoeksproces omvat het beoordelen en toetsen van diverse ESG-factoren voorafgaand aan de aankoop van een effect, teneinde effecten te identificeren die profiteren van ESG-trends en effecten met onderbelichte risico's te vermijden. Deze factoren omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de concentratie van aandeelhouders, maatschappelijk verantwoord ondernemen, ecologische mogelijkheden en risico's en kwesties op het gebied van arbeids- en mensenrechten.

De beleggingsbeheerder is van mening dat zijn overweging van ESG-factoren en duurzaamheidsrisico's, zoals bovenstaand beschreven, een belangrijk element is dat bijdraagt aan het beleggingsrendement op lange termijn en een effectieve risicobeperkingstechniek. Niettemin kunnen duurzaamheidsrisico's de prestaties van het fonds negatief beïnvloeden.

Daarnaast promoot het fonds ecologische en sociale kenmerken. Hoewel het fonds geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft zoals gedefinieerd in de SFDR (een "Duurzame Belegging"), zal het een minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstelling van 5% hebben.

Het fonds kan gebruikmaken van beleggingstechnieken (bekend als derivaten), maar uitsluitend om risico's te verminderen of het fonds daartegen te beschermen, kosten te verminderen en inkomsten of kapitaal te genereren tegen passend risico. Bovendien mag het fonds deze technieken gebruiken indien deze worden gecontroleerd door het risicobeheerproces van het fonds.

Voor volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid verwijzen wij u naar het prospectus en het supplement.

Het rendement op uw belegging in het fonds is rechtstreeks gekoppeld aan de waarde van de onderliggende activa van het fonds, verminderd met de kosten (zie "Wat zijn de kosten" hieronder).

Inkomsten: De inkomsten uit de beleggingen van het fonds worden niet uitgekeerd in de vorm van dividend (met uitzondering van de dividend uitkerende D Class Shares, die inkomsten uitkeren in overeenstemming met het uitkeringsbeleid zoals beschreven in het prospectus).

Terugkoop van aandelen: U kunt uw aandelen verkopen op elke werkdag waarop de banken in Dublin, Ierland, open zijn.

Subfondsen: Het fonds is één subfonds binnen de vennootschap. Dit essentiële-informatiedocument heeft uitsluitend betrekking op het fonds. Het prospectus en de halfjaarverslagen worden opgesteld voor de gehele vennootschap, met inbegrip van alle subfondsen. De activa en passiva van elk subfonds zijn gescheiden van de andere subfondsen. Dit houdt in dat uw belegging in het fonds geen invloed ondervindt van vorderingen op een ander subfonds. De scheiding van de activa is gebaseerd op het Ierse recht en deze bepalingen zijn niet getoetst in andere jurisdicties.

U kunt aandelen in één subfonds omruilen voor aandelen in een ander subfonds door de aandelen van het eerste subfonds te verkopen en aandelen in een ander subfonds te kopen, zoals beschreven in het prospectus.

Koersen: De aandelenkoersen voor het fonds worden gepubliceerd op Bloomberg FICEEU2.

Nadere informatie: Aanvullende informatie over het fonds, exemplaren van het prospectus, het supplement en het laatste jaar- en halfjaarverslag zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar op www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (de "Depositaris").

Retailbeleggersdoelgroep:

Het fonds is bedoeld voor beleggers die (i) niet van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen; (ii) bereid zijn een aanzienlijke mate van volatiliteit te accepteren; (iii) verliezen kunnen dragen om hogere potentiële rendementen te proberen te behalen; en (iv) ervaren beleggers zijn met veel kennis van en ervaring met deze producten of beginnende/ervaren beleggers zijn die het product op basis van adviesdiensten of discretionaire portefeuillediensten kopen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u vóór de aanbevolen periode van bezit verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Uw verplichting is beperkt tot het bedrag dat u hebt belegd en u bent niet aansprakelijk voor eventuele verdere financiële verbintenissen boven het belegde bedrag.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, groot is.

Informatie over andere risico's die van materieel belang zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, vindt u in het prospectus van het fonds op www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: USD 10.000			
Scenario's Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 2.520 -74,78%	USD 2.240 -25,84%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 6.010 -39,87%	USD 7.050 -6,76%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 10.120 1,21%	USD 11.310 2,49%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 16.210 62,12%	USD 21.410 16,44%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2021 en februari 2024.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2014 en juni 2019.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en februari 2021.

Wat gebeurt er als de beheerder niet kan uitbetalen?

In het geval van insolventie van de beheerder heeft dit geen effect op de activa van het fonds die in bewaring zijn bij de depositaris. In het geval van insolventie van de depositaris, of een persoon die handelt uit naam van de depositaris, kan het fonds een financieel verlies lijden en er is geen compensatie- of waarborgregeling waarmee dit verlies geheel of gedeeltelijk verrekend kan worden. Dit risico wordt echter deels beperkt door het feit dat wet- en regelgeving vereisen dat de depositaris zijn eigen activa gescheiden houdt van de activa van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat USD 10.000 wordt belegd.

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	USD 117	USD 638
Effect van de kosten per jaar (*)	1,2%	1,2%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3,7% vóór de kosten en 2,5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	USD 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de kosten van andere categorieën voor de periode van 12 maanden eindigend in februari 2024.	USD 105
Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 12
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het fonds heeft geen minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor belegging op middellange tot lange termijn. Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die niet van plan zijn hun aandelen gedurende de aanbevolen periode van bezit aan te houden.

U kunt doorgaans op elke werkdag uw aandelen in het fonds verkopen (zoals vermeld in het supplement voor het fonds).

Als u verkoopt vóór het eind van de aanbevolen periode van bezit, vergroot dit het risico van een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als niet tevreden bent met uw ervaring als belegger in het fonds, kunt u kosteloos een klacht indienen bij de beheerder via complaints@carnegroup.com of +353 1 4896 800. Informatie over het klachtenbeleid van de beheerder vindt u op: www.carnegroup.com/policies.

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's: Meer informatie over prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's voor het fonds vindt u online op www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Prestaties in het verleden zijn voor dit fonds beschikbaar sinds de oprichting, indien van toepassing.

De vennootschap is van mening dat het fonds voldoet aan de criteria in artikel 8 van de “Sustainable Finance Disclosure Regulation” (Verordening EU/2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector) om te kwalificeren als een financieel product dat onder andere ecologische of sociale kenmerken promoot. Meer informatie over de duurzaamheidsfactoren van dit product vindt u in het prospectus en online op www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.