

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Hard Currency Government Bond Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds des **Fisher Investments Institutional Funds plc** (die „Gesellschaft“)

Aktien der Klasse B (IE00BK8YCF25)

Hersteller: Dieses Produkt wird von **Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited** (der „Manager“) hergestellt und verwaltet, wobei **Fisher Investments** als **Anlageverwalter des Fonds agiert** (der „Anlageverwalter“).

Die Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) ist für die Aufsicht des Managers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Der Fonds und der Manager sind in Irland zugelassen und werden durch die Zentralbank reguliert.

Weitere Informationen zum Fonds erhalten Sie auf der Website www.carnegroup.com oder telefonisch unter +353 1 4896 800.

Dieses Dokument wurde erstellt am 12. April 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Dieses Produkt ist ein Teilfonds einer irischen OGAW-Investmentgesellschaft.

Laufzeit:

Der Fonds hat eine unbefristete Laufzeit. Dieser Fonds hat keine feste Anlagelaufzeit beziehungsweise kein Fälligkeitsdatum, kann aber gemäß den im Prospekt beschriebenen Bedingungen aufgelöst werden.

Ziele:

Anlageziel:

Das Anlageziel dieses aktiv verwalteten Fonds ist das Erzielen einer Outperformance gegenüber dem JP Morgan EMBI Global Diversified Index (die „Benchmark“). Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Fonds wird vom Anlageverwalter aktiv verwaltet, d. h. die Anlageentscheidungen werden nach freiem Ermessen getroffen. Die Portfoliobestände können dementsprechend von der Benchmark abweichen. Diese Abweichung kann wesentlich sein.

Anlagepolitik:

Der Fonds investiert:

- Hauptsächlich in Anleihen, die von Regierungen oder staatlich garantierten Emittenten (quasi-staatlich) mit Sitz in den in der Benchmark vertretenen Ländern ausgegeben werden.
- Kann bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in Staatsanleihen aus aufstrebenden Märkten und Anleihen von quasi-staatlichen Emittenten in aufstrebenden Märkten investieren, die nicht in der Benchmark vertreten sind, wenn dies mit Blick auf das Anlageziel angemessen erscheint.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in Schuldtitel unter Investment-Grade-Status investieren. Er kann auch bis zu 15 % seines Vermögens in Instrumente ohne Bonitätsrating oder mit einem Bonitätsrating einer unabhängigen renommierten Ratingagentur von CCC oder niedriger investieren.

Zwar wird der Fonds, wie oben beschrieben, hauptsächlich in Anleihen aus aufstrebenden Märkten investieren, er kann jedoch bei extremer Volatilität oder wenn es Marktfaktoren erfordern und es mit Blick auf das Anlageziel angemessen erscheint, kurzfristig in börsennotierte Anleihen und anleihenbezogene Wertpapiere von Emittenten mit Sitz außerhalb von aufstrebenden Märkten weltweit, Barmittel, bargeldähnliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, wandelbare Wertpapiere oder Unternehmensanleihen investieren. Anlagen in anderen Fonds werden nicht mehr als 10 % des

Gesamtvermögens des Fonds ausmachen.

Der Fonds tätigt keine Transaktionen in DFI.

Ausführliche Details zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag.

Die Rendite aus Ihrer Anlage im Fonds ist direkt mit dem Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte abzüglich Kosten (siehe „Welche Kosten entstehen“ weiter unten) verbunden.

Erträge: Erträge aus den Fondsanlagen werden nicht als Dividenden ausgezahlt (außer im Fall der Aktien der ausschüttenden Klassen D, D2 und D3, die Erträge monatlich gemäß der im Nachtrag dargelegten Ausschüttungspolitik ausschütten).

Rücknahme von Aktien: Sie können Ihre Aktien an jedem Tag verkaufen, der in Dublin, Irland, ein Bankgeschäftstag ist.

Teilfonds: Der Fonds ist ein Teilfonds in der Gesellschaft. Dieses Basisinformationsblatt bezieht sich nur auf diesen Fonds. Der Prospekt und die Halbjahresberichte werden für die Gesellschaft als Ganzes einschließlich aller Teilfonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds werden getrennt von den anderen Teilfonds gehalten. Dies bedeutet, dass Ihre Anlage in dem Fonds von Forderungen gegen andere Teilfonds nicht berührt wird. Die Trennung der Vermögenswerte beruht auf irischem Recht, und diese Bestimmungen müssen sich in anderen Ländern erst noch bewähren.

Sie können Aktien eines Teilfonds gegen Aktien eines anderen Teilfonds eintauschen, indem Sie die Aktien des ersten Teilfonds verkaufen und Aktien des anderen Teilfonds kaufen, wie im Prospekt beschrieben.

Aktienkurse: Die Preise für Aktien des Fonds werden bei Bloomberg FSHCGBB veröffentlicht.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds sowie Kopien seines Prospekts, des Nachtrags und seiner letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind im Internet kostenlos in englischer Sprache erhältlich unter www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) verwahrt.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Fonds ist für Anleger gedacht, (i) die nicht beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren abzurufen, (ii) die bereit sind, ein beträchtliches Maß an Volatilität in Kauf zu nehmen, (iii) die Verluste verkraften können, um höhere potenzielle Renditen zu erzielen, und (iv) die fortgeschrittene Anleger mit guten Kenntnissen und Erfahrung in Bezug auf diese Produkte oder nur über Grundkenntnisse verfügende/sachkundige Anleger sind, die mit Anlageberatung oder über eine diskretionäre Portfolio-Dienstleistung kaufen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Wenn Sie die Anlage vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Ihre Haftung ist jedoch auf den investierten Betrag beschränkt, und Sie sind nicht für über den von Ihnen investierten Betrag hinausgehende zusätzliche finanzielle Zusagen haftbar.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer „mittelniedrigen“ Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „mittelniedrig“ eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.

Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits zur Verfügung steht.

Performance-Szenarien

In den angegebenen Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angegebenen Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre			
Anlage: 10.000 USD			
Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	4.560 USD -54,37 %	4.730 USD -13,92 %
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.720 USD -22,82 %	8.900 USD -2,30 %
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.420 USD 4,19 %	12.310 USD 4,24 %
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.620 USD 16,20 %	14.080 USD 7,08 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2015 und Mai 2020.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.

Was geschieht, wenn der Manager nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Fall der Insolvenz des Verwalters hat dies keine Auswirkung auf die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds. Im Fall der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer anderen in ihrem Auftrag handelnden Stelle kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden, und es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte. Dieses Risiko wird in gewissem Maße jedoch durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und durch Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds getrennt zu verwalten und verwahren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 USD angelegt werden.

Anlage: 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	155 USD	907 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,6 %	1,6 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,8 % vor Kosten und 4,2 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,5 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der in dem im Februar 2024 beendeten 12-monatigen Berichtszeitraum entstandenen Kosten von anderen Klassen.	150 USD
Transaktionskosten	0,1 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	5 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds hat keine Mindesthaltungedauer, ist aber für eine mittel- bis langfristige Anlage gedacht. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer abziehen wollen.

Normalerweise können Sie Aktien des Fonds an jedem Geschäftstag (gemäß Angabe im Nachtrag für den Fonds) verkaufen.

Wenn Sie das Produkt vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer einlösen, erhöht sich dadurch das Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlusts.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie mit Ihrer Erfahrung als Anleger im Fonds nicht zufrieden sein, können Sie kostenlos eine Beschwerde bei der Verwaltungsgesellschaft per E-Mail an complaints@carnegroup.com oder telefonisch unter der Nummer +353 1 4896 800 einreichen. Ein Exemplar der Beschwerderichtlinien der Verwaltungsgesellschaft steht zur Verfügung auf: www.carnegroup.com/policies.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien: Einzelheiten zur früheren Wertentwicklung und zu früheren Performance-Szenarien für den Fonds finden Sie im Internet unter www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Die frühere Wertentwicklung steht für diesen Fonds gegebenenfalls seit der Auflegung zur Verfügung.