

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Fisher Investments Institutional Global Small Cap Equity Fund (o "Fundo")
um subfundo de **Fisher Investments Institutional Funds plc** (a "Sociedade")
Ações de Classe Euro (não cobertas) (IE00BXC44R54)

Produtor: Este produto é fabricado e gerido pela **Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited** (o "Gestor"), tendo a **Fisher Investments** como gestor de investimentos do Fundo (o "Gestor de Investimentos").

No que se refere a este Documento de Informação Fundamental, o Banco Central da Irlanda (o "Banco Central") é responsável pela supervisão do Gestor. O Fundo e o Gestor estão autorizados na Irlanda e são regulados pelo Banco Central.

Para mais informação sobre o Fundo, consulte o sítio www.carnegroup.com ou contacte-nos através do número +353 1 4896 800.

Este documento foi produzido em 12 de abril de 2024.

Em que consiste este produto?

Tipo:

Este produto é um subfundo de uma sociedade de investimento OICVM irlandesa.

Prazo:

O fundo é aberto. O Fundo não tem um prazo de vencimento ou de maturidade fixo, mas pode ser terminado, de acordo com os termos previstos no Prospeto.

Objetivos:

Objetivo de Investimento:

O objetivo de investimento deste Fundo gerido ativamente é superar o desempenho do MSCI World Small Cap Index (o "Índice de Referência"). Não existe garantia de que o objetivo de Investimento venha a ser atingido. O Subfundo é gerido ativamente pelo Gestor de Investimentos, o que significa que as decisões de investimento são feitas de modo totalmente discricionário. Assim, as participações da carteira poderão desviar-se do Índice de Referência. Este desvio poderá ser significativo.

Política de investimento:

O Fundo investe:

- Principalmente em ações e títulos associados a ações de empresas de pequena capitalização ou ligados a empresas de pequena capitalização que estão incluídas nos índices de países representados no Índice de Referência.
- Até 30% dos seus ativos totais em ações e títulos associados a ações de empresas estabelecidas em países não representados no Índice de Referência.

O Fundo não efetua transações em IFD.

Para obter informações pormenorizadas sobre os objetivos e a política de investimento, consulte o Prospeto e o Suplemento.

O retorno do seu investimento no Fundo está diretamente relacionado com o valor dos ativos subjacentes do Fundo deduzidos os custos (consulte "Quais são os custos?" a seguir).

Rendimento: O rendimento dos investimentos do Fundo não será pago em dividendos (à exceção das Unidades de Participação distributivas de Classes AUD e D2, que distribuirão rendimento de acordo com a política de distribuição descrita no Suplemento).

Resgate de Unidades de Participação: Poderá vender as suas unidades de participação em qualquer dia útil em que os bancos se encontrem abertos em Dublin, na Irlanda.

Subfundos: O Fundo é um subfundo dentro da Sociedade. Este Documento de Informação Fundamental é específico apenas ao Fundo. O Prospeto e os relatórios semestrais são preparados para toda a Sociedade, incluindo todos os subfundos. Os ativos e passivos de cada subfundo são detidos separadamente dos outros subfundos. Isto significa que o seu investimento no Fundo não será afetado por reclamações feitas em relação a qualquer outro subfundo. A segregação de ativos baseia-se na lei irlandesa e estas disposições não foram testadas noutras jurisdições.

Poderá trocar unidades de participação de um subfundo por unidades de participação de outro subfundo vendendo as unidades de participação do primeiro e comprando unidades de participação do outro, conforme descrito no Prospeto.

Preços das Ações: Os preços das ações do Fundo são publicados na página da Bloomberg FIIGSCE.

Informações Adicionais: Informação adicional sobre o Fundo e cópias do Prospeto, do Suplemento e dos últimos relatórios anuais e semestrais podem ser obtidas gratuitamente em www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits e estão disponíveis em língua inglesa.

Os ativos do Fundo são detidos sob custódia pelo seu depositário, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (o "Depositário").

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

O Fundo destina-se a investidores (i) que não pretendem retirar o seu dinheiro durante 5 anos; (ii) que estejam preparados para aceitar um nível significativo de volatilidade; (iii) que tenham capacidade de suportar perdas para tentar obter mais retorno potencial; e (iv) que sejam investidores avançados, que tenham um bom conhecimento e experiência acerca destes produtos ou investidores básicos/informados e que comprem com aconselhamento financeiro ou através de um serviço de carteira discricionário.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O risco real pode variar significativamente se liquidar antes do período de detenção recomendado e pode obter menos de volta. No entanto, a sua responsabilidade será limitada ao valor investido e não será responsável por quaisquer compromissos financeiros adicionais além do valor que investiu.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificámos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco média-alta. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto no valor do seu investimento.

Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Relativamente a outros riscos substancialmente relevantes para o produto, que não são tidos em conta no indicador sumário de risco, leia o Prospeto do produto disponível em www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam os desempenhos pior, médio e melhor de um índice de referência adequado nos últimos 10 anos. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

| Período de detenção recomendado: 5 anos | | | |
|---|--|-----------------------------|---|
| Investimento: 10 000 EUR | | | |
| Cenários | | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos (período de detenção recomendado) |
| Mínimo: Não existe um retorno mínimo garantido. | | | |
| Stress | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 1 140 EUR -88,63% | 1 170 EUR -34,86% |
| Desfavorável¹ | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 7 660 EUR -23,36% | 9 580 EUR -0,85% |
| Moderado² | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 10 880 EUR 8,82% | 15 300 EUR 8,87% |
| Favorável³ | Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual | 17 180 EUR 71,77% | 20 720 EUR 15,68% |

¹ Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre dezembro 2021 e fevereiro 2024.

² Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre agosto 2017 e agosto 2022.

³ Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre outubro 2016 e outubro 2021.

O que acontece se o Gestor não conseguir pagar?

Em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo sob custódia do Depositário não serão afetados. Contudo, em caso de insolvência do Depositário, ou de alguém agindo por sua conta, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira e não existe nenhum regime de indemnização ou de garantia em vigor que possa compensar, total ou parcialmente, essa perda. Contudo, este risco é mitigado até certa medida pelo facto de o Depositário ser obrigado, por lei e de acordo com o regulamento, a separar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos, no primeiro ano, que iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado e que são investidos 10 000 EUR.

| Investimento: 10 000 EUR | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Custos totais | 141 EUR | 1 007 EUR |
| Impacto dos custos anuais (*) | 1,4% | 1,5% |

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 10,3% antes dos custos e 8,9% depois dos custos.

Composição dos custos

| Custos pontuais de entrada ou saída | | Se sair após 1 ano |
|--|--|--------------------|
| Custos de entrada | Não cobramos uma comissão de entrada. | 0 EUR |
| Custos de saída | Não cobramos comissão de saída para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá fazê-lo. | 0 EUR |
| Custos correntes cobrados anualmente | | Se sair após 1 ano |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1,3% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos de outras classes do período de 12 meses findo em fevereiro de 2024. | 125 EUR |
| Custos de transação | 0,2% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | 16 EUR |
| Custos acessórios cobrados em condições específicas | | Se sair após 1 ano |
| Comissões de desempenho | Não existe comissão de desempenho para este produto. | 0 EUR |

Durante quanto tempo devo deter o investimento e posso retirar o dinheiro antecipadamente?

Período de detenção recomendado: 5 anos

O Fundo não tem um período mínimo de detenção, mas foi concebido para ser um investimento de médio a longo prazo. O Fundo poderá não ser adequado para investidores que não planeiem manter as suas unidades de participação durante o período de detenção recomendado.

Normalmente, pode solicitar a compra ou venda de unidades de participação do subfundo em qualquer dia útil (conforme definido no suplemento do Fundo).

Se vender antes do período de detenção recomendado, o risco de retornos mais baixos ou de uma perda do investimento será maior.

Como posso apresentar queixa?

Se não estiver satisfeito com a sua experiência como investidor no Fundo, terá o direito de apresentar uma reclamação, gratuitamente, junto do Gestor, em complaints@carnegroup.com ou +353 1 4896 800. Encontra-se disponível uma cópia da Política de Reclamações do Gestor em: www.carnegroup.com/policies.

Outras informações relevantes

Desempenho passado e Cenários de Desempenho anteriores: Para mais informações sobre o Desempenho passado e Cenários de Desempenho anteriores do Fundo, consulte o sítio Web www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. O Desempenho Passado relativo a este Fundo está disponível desde o seu início, se aplicável.