

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Concentrated Equity ESG Fund ("Fonden") en delfond till Fisher Investments Institutional Funds plc ("bolaget") U Class Shares (IE00BKLT248)

Produktutvecklare: Denna produkt är utvecklad och förvaltas av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("förvaltaren"). Fisher Investments agerar som fondens investeringsförvaltare ("investeringsförvaltaren").

Irlands centralbank, Central Bank of Ireland ("centralbanken"), är ansvarig för tillsynen av förvaltaren vad gäller detta faktablad. Både fonden och förvaltaren är auktoriserade i Irland och regleras av centralbanken.

För ytterligare information om denna produkt, se www.carnegroup.com eller ring +353 1 4896 800.

Faktabladet upprättades 12 april 2024.

Vad innebär produkten?

Typ:

Denna produkt är en delfond till ett irländskt UCITS-investeringsföretag.

Löptid:

Fonden är öppen. Denna fond har ingen fast investeringsperiod eller förfallodag men kan avvecklas i enlighet med villkoren i informationsbroschyren.

Mål:

Investeringsmål:

Denna aktivt förvaltade fond har som målsättning att överträffa MSCI Emerging Markets Index ("jämförelseindexet"). Det finns inga garantier för att fondens målsättning kommer att uppnås. Fonden förvaltas aktivt av investeringsförvaltaren, vilket innebär uteslutande diskretionärt fattade investeringsbeslut. Portföljens innehav kan således skilja sig från jämförelseindexets beståndsdelar. Denna avvikelse kan vara väsentlig.

Placeringsinriktning:

Fonden placerar:

- främst i aktier och aktierelaterade värdepapper från emittenter som ingår i de landsindex som representeras i jämförelseindexet.
- upp till 20 procent av de totala tillgångarna i aktier och aktierelaterade värdepapper i bolag som är etablerade i länder som inte representeras i jämförelseindexet.
- upp till 10 procent av de totala tillgångarna i onoterade aktier.

Fonden använder en "koncentrerad strategi" som innebär att den kan ha färre innehav än andra delfonder i Fisher Investments Institutional Funds plc ("bolaget"). Detta kan leda till att förändringar i värdet på ett enskilt värdepapper kan ha större positiv eller negativ inverkan på fonden än på andra mer diversifierade delfonder i bolaget.

Även om fonden kommer att investera främst i aktier och aktierelaterade värdepapper relaterade till tillväxtmarknader, enligt beskrivningen ovan, kan fonden, i likviditets-, sänkings- och/eller kapitalförvaltningssyfte, vid extrem volatilitet eller på grund av vissa marknadsfaktorer, och om det anses lämpligt för att uppnå investeringsmålet, investera på kort sikt i noterade aktier och aktierelaterade värdepapper från, eller kopplade till, emittenter i andra länder än tillväxtmarknadsländer världen över, kontanter, likvida medel, penningmarknadsinstrument eller stats- eller företagsobligationer. Investeringar i andra fonder kommer inte att överstiga 10 procent av fondens totala tillgångar.

Investeringsförvaltaren beaktar miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade (environmental, social and governance, "ESG") faktorer, inklusive ESG-händelser eller omständigheter som, om de inträffar, skulle kunna ha väsentlig negativ påverkan på en investerings värde ("hållbarhetsrisk"), i hela investerings- och portföljsammansättningsprocessen. ESG-faktorerna, inklusive hållbarhetsrisk, utgör några av de många drivkrafter som investeringsförvaltaren beaktar vid utvecklingen av preferenser rörande länder, sektorer och teman. Statligt inflytande över offentliga bolag, miljölagstiftning, socialpolitik, marknadsreformer som påverkar privat egendom, arbetsrätt och mänskliga rättigheter är exempel på ESG-faktorer som beaktas vid valet av allokeringar till länder och sektorer/branscher samt vid utformningen av den ursprungliga listan med potentiella portföljpositioner.

Investeringsförvaltaren gör grundläggande analyser av potentiella investeringar för att identifiera värdepapper med strategiska attribut som

stämmer överens med investeringsförvaltarens uppifrån-och-ned perspektiv samt har konkurrensmässiga fördelar jämfört med jämförbara företag. Den grundläggande analysprocessen omfattar granskning och utvärdering av ett antal ESG-faktorer före köp av värdepapper för att identifiera värdepapper som drar nytta av ESG-trender och undvika värdepapper med underskattad risk. Exempel på sådana faktorer är aktieägarkoncentration, bolagsstyrning, miljörelaterade möjligheter och skyldigheter samt kontroverser som rör mänskliga rättigheter eller arbetsrätt.

Investeringsförvaltaren anser att dennes beaktande av ESG-faktorer och hållbarhetsrisker, enligt beskrivningen ovan, utgör en viktig del i att bidra till långsiktig investeringsavkastning och en effektiv teknik för att mildra risk. Hållbarhetsrisker kan trots detta ha negativ påverkan på fondens resultat.

Fonden främjar dessutom miljörelaterade och sociala egenskaper. Även om fonden inte har något mål för hållbar investering enligt definitionen i disclosureförordningen ("hållbar investering") kommer den att ha en minsta andel om 5 procent i hållbara investeringar med ett miljömål eller socialt mål.

Fonden kan använda investeringstekniker (kända som derivat), men endast i syfte att minska eller skydda mot risk, sänka kostnaderna och ge avkastning eller kapital med adekvat risk. Fonden kan dessutom använda dessa tekniker om det sker i enlighet med fondens riskhanteringsprocess.

Fullständig och detaljerad information om mål och placeringsinriktning finns i informationsbroschyren och bilagan.

Avkastningen på din investering i fonden är direkt relaterad till värdet på fondens underliggande tillgångar minus kostnader (se "Vilka är kostnaderna?" nedan).

Avkastning: Avkastningen på fondens investeringar kommer inte att betalas ut i form av utdelning (förutom för den utdelande andelsklassen D Class Shares som kommer att ge utdelning i enlighet med den utdelningspolicy som beskrivs i informationsbroschyren).

Inlösen av andelar: Du kan sälja dina andelar alla bankdagar i Dublin, Irland.

Delfonder: Fonden är en delfond inom bolaget. Detta faktablad gäller endast fonden. Informationsbroschyren och de finansiella halvårsrapporterna har tagits fram för hela bolaget, inklusive alla delfonder. Varje delfonds tillgångar och skulder hålls åtskilda från de andra delfonderna. Detta innebär att din investering i fonden inte påverkas av krav som ställs mot någon av de andra delfonderna. Denna åtskillnad av tillgångar bygger på irländsk rätt, och dessa bestämmelser har inte prövats i andra jurisdiktioner.

Du kan byta andelarna i en delfond mot andelar i en annan delfond genom att sälja andelarna i den första delfonden och köpa andelar i den andra delfonden, enligt beskrivningen i informationsbroschyren.

Andelskurser: Fondens andelskurser publiceras på Bloomberg FICEEUU.

Ytterligare information: Mer information om fonden, kopior av informationsbroschyren, fondbilagan och dess senaste årsberättelse och halvårsredogörelse kan erhållas utan kostnad på engelska från: www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Fondens tillgångar förvaras av dess förvaringsinstitut, State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("förvaringsinstitutet").

Målgrupp:

Fonden är avsedd för investerare som i) inte har för avsikt att ta ut sina pengar inom fem år, ii) är beredda att acceptera betydande volatilitet, iii) har förmåga att bära förluster för att söka uppnå högre möjlig avkastning, och iv) är avancerade investerare med god kunskap om och erfarenhet av dessa produkter eller vanliga/välinformerade investerare som köper efter att ha inhämtat investeringsråd eller som köper via en diskretionär portföljtjänst.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen före den rekommenderade innehavstiden och kan innebära att du får mindre tillbaka. Ditt ansvar begränsas dock till det investerade beloppet, och du ansvarar inte för ytterligare finansiella åtaganden utöver det belopp du investerat.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 5 av 7, dvs. en medelhög riskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medelhög nivå, och dåliga marknadsförhållanden kommer sannolikt att påverka värdet på din investering.

För information om andra risker av väsentlig betydelse för produkten som inte beaktats i den sammanfattande riskindikatorn, läs fondens informationsbroschyr som finns på www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Resultatscenarier

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för ett relevant jämförelseindex under de senaste tio åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad innehavstid: 5 år			
Investering: 10 000 USD			
Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år (rekommenderad innehavstid)
Minimum: Det finns ingen garanterad minsta avkastning.			
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	2 520 USD -74,78 %	2 240 USD -25,84 %
Negativt ¹	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	6 010 USD -39,87 %	7 050 USD -6,76 %
Neutralt ²	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	10 120 USD 1,21 %	11 310 USD 2,49 %
Positivt ³	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	16 210 USD 62,12 %	21 410 USD 16,44 %

¹ Detta scenario inträffade för en investering mellan februari 2021 och februari 2024.

² Detta scenario inträffade för en investering mellan juni 2014 och juni 2019.

³ Detta scenario inträffade för en investering mellan februari 2016 och februari 2021.

Vad händer om förvaltaren inte kan göra några utbetalningar?

Om förvaltaren kommer på obestånd kommer fondens tillgångar, som förvaras av förvaringsinstitutet, inte att påverkas. Om förvaringsinstitutet eller någon som agerar å dess vägnar kommer på obestånd kan fonden emellertid drabbas av ekonomisk förlust, och det finns ingen kompensations- eller garantiordning som kvittar hela eller delar av en sådan förlust. Denna risk mildras dock i viss utsträckning av att förvaringsinstitutet enligt lagar och regler måste hålla sina egna tillgångar åtskilda från fondens tillgångar.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande: Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 procent årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att Fonden presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot och att 10 000 USD investeras.

Investering: 10 000 USD	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	142 USD	771 USD
Årliga kostnadseffekter (*)	1,4 %	1,4 %

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 3,9 % före kostnader och 2,5 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift.	0 USD
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	0 USD
Löpande kostnader som tas ut varje år		Om du löser in efter 1 år
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,3 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på kostnaderna för andra andelsklasser under den tolv månadersperiod som avslutades i februari 2024.	130 USD
Transaktionskostnader	0,1 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	12 USD
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		Om du löser in efter 1 år
Resultatrelaterade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt.	0 USD

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Fonden har ingen kortast tillåtna innehavstid. Den är avsedd att vara en medelsiktig till långsiktig investering. Denna fond kan vara olämplig för investerare som inte planerar att inneha sina andelar under den rekommenderade innehavstiden.

Du kan vanligtvis köpa eller sälja andelar i fonden alla affärsdagar (enligt fondbilagan).

Om du löser in före den rekommenderade innehavstiden kan detta öka risken för lägre avkastning på din investering eller att den går med förlust.

Hur kan jag klaga?

Om du inte är nöjd med din upplevelse som investerare i fonden har du rätt att utan kostnad framföra klagomål till förvaltaren på complaints@carnegroup.com eller +353 1 4896 800. En kopia av förvaltarens klagomålspolicy finns på: www.carnegroup.com/policies.

Övrig relevant information

Tidigare resultat och tidigare resultatscenarier: Detaljerad information om tidigare resultat och tidigare resultatscenarier finns att tillgå på internet på www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Tidigare resultat för denna fond är tillgängliga från fondens start, om tillämpligt.

Bolaget anser att fonden uppfyller kraven i artikel 8 av EU:s disclosureförordning om hållbara finanser (förordning EU/2019/2088) och är en godkänd finansiell produkt som främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper. Ytterligare information om denna produkts hållbarhetsfaktorer framgår av informationsbroschyren och på vår webbplats, www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.