

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

FIE All-Purpose Fund ("fonden")

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

Danske kroner klasse X (afdækkede) (IE00BZ0CPY94)

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 30. september 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:

Denne aktivt forvaltede fonds investeringsmål er at levere positive samlede afkast under skiftende markedsbetingelser.

Fonden er aktivt forvaltet, men den bliver ikke forvaltet i den hensigt at opnå bedre resultater end et benchmark. Hverken fonden eller investeringsforvalteren garanterer noget niveau for afkast eller risiko på investeringer. Der er ingen garanti for, at fondens investeringsmål nås.

Investeringspolitik:

Fonden følger en "kombineret" strategi, hvor den forvaltes med det mål at opnå et fleksibelt eksponeringsniveau til kapitalmarkeder som aktie-, obligations- og valutamarkeder (med saldo for porteføljen i kontanter og likvide midler) afhængig af investeringsforvalterens syn på markedsforholdene.

Fondens investeringsperspektiv benytter enten: (a) en defensiv strategi baseret på investeringsforvalterens syn på aktuelle eller forventede markedsfald med det mål at bevare værdien under disse markedsfald eller (b) en investeringsstrategi baseret på investeringsforvalterens syn på aktuelle eller forventede markedsmuligheder med det mål at optimere afkast på linje med markeder med positiv resultatudvikling. Investeringsforvalterens opfattelse er i hvert enkelt tilfælde baseret på dennes egne undersøgelser, investeringsanalyser og skønsmæssige tilgang til investeringer.

Fonden benytter en defensiv indstilling i perioder, hvor investeringsforvalteren antager, at det aktuelle eller forventede marked (i alle de forskellige aktivklasser) har en negativ resultatudvikling. Defensivt fokuserer fonden primært på både direkte og indirekte (ved hjælp af afledte finansielle instrumenter) investeringer, som investeringsforvalteren mener, har egenskaber, der sætter dem i stand til enten (i) at bevare værdien på faldende markeder (f.eks. investeringer med lav volatilitet) eller (ii) at opnå positive resultater på faldende markeder (f.eks. investeringer, der ikke udvikler sig i overensstemmelse med markedsretningen). Fonden investerer i perioder, hvor investeringsforvalteren mener, at det aktuelle eller forventede marked (i alle de forskellige aktivklasser) har en positiv resultatudvikling.

I begge tilfælde kan fonden investere direkte eller indirekte (ved hjælp af afledte finansielle instrumenter) i (i) fastforrentede værdipapirer, (ii) kontanter,

likvide midler og pengemarkedsinstrumenter (herunder, men ikke begrænset til, kontantindskud, kortfristede gældsbeviser, indlånsbeviser, kortfristede amerikanske skatkammerbeviser og andre kortfristede værdipapirer, der kan være vurderede eller uvurderede, noterede eller unoterede), (iii) andre kollektive investeringsordninger og (iv) aktier og aktierelaterede værdipapirer. Danske kroner klasse X (afdækkede) anvender afledte finansielle instrumenter til at afdække mod valutarisikoen i forhold til DKK og fondens basisvaluta, som er EUR. Desuden kan fonden anvende afledte finansielle instrumenter til at mindske eller beskytte mod andre risici, reducere omkostningerne og generere indtægter eller kapital med hensigtsmæssig 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.

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

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 FIIDKHD.

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").

På tænkt 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 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab i forhold til den fremtidige performance som værende på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker sandsynligvis ikke værdien af din investering.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

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: DKK 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	DKK 7.240 -27,59 %	DKK 6.590 -8,00 %
Ufordelagtig¹	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	DKK 8.760 -12,44 %	DKK 9.370 -1,29 %
Moderat²	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	DKK 10.330 3,33 %	DKK 11.360 2,58 %
Fordelagtig³	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt årligt afkast	DKK 12.110 21,12 %	DKK 12.780 5,02 %

¹ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem november 2015 og november 2020.

² Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem december 2018 og december 2023.

³ Denne form for scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem september 2017 og september 2022.

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 DKK.

Investering: DKK 10.000	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	DKK 236	DKK 1.263
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,4 %	2,4 %

(*) 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 5,0 % før omkostninger og 2,6 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver intet oprettelsesgebyr for produktet.	DKK 0
Exitomkostninger	Vi opkræver intet exitgebyr for produktet, men den person, der sælger dig produktet, kan opkræve gebyrer.	DKK 0
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		Ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrative og driftsomkostninger	1,5 % af værdien af din investering pr. år. Dette er en vurdering baseret på de maksimalt tilladte omkostninger, der fremgår af tillægget, og de faktiske omkostninger kan være lavere.	DKK 150
Transaktionsomkostninger	0,9 % 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.	DKK 86
Yderligere omkostninger afholdt under visse særlige omstændigheder		Ved exit efter 1 år
Resultatbetingede honorarer	Der opkræves intet resultatbetinget honorar for produktet.	DKK 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.