

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

FIE All-Purpose Fund (het "Fonds")

een subfonds van Fisher Investments Institutional Funds plc (de "Vennootschap")

Euro Share Class A (unhedged) (IE00BZ0CPW70)

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 30 september 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 leveren van een positief totaalrendement in wisselende marktomstandigheden.

Hoewel het fonds actief wordt beheerd, streeft het niet naar betere resultaten dan een benchmark. Het fonds noch de beleggingsbeheerder garandeert een bepaald rendements- of risiconiveau. Er is geen garantie dat de beleggingsdoelstelling van het fonds daadwerkelijk wordt bereikt.

Beleggingsbeleid:

Het fonds hanteert een 'allround' strategie en het beheer is gericht op een flexibele blootstelling aan kapitaalmarkten, zoals de aandelen-, obligatie- en valutamarkten (met het restant van de portefeuille in liquide middelen en gelijkaardige instrumenten), afhankelijk van de beoordeling van de beleggingsbeheerder van de marktomstandigheden.

Het beleggingsperspectief van het fonds resulteert in ofwel: (a) een defensieve strategie, gebaseerd op de beoordeling van de beleggingsbeheerder van de huidige of verwachte marktdalingen, met als doel het behoud van waarde tijdens deze marktdalingen, ofwel (b) een beleggingsstrategie, gebaseerd op de beoordeling van de beleggingsbeheerder van de huidige of verwachte marktkansen, met als doel het optimaliseren van het rendement conform de goed presterende markten. In beide situaties is de beoordeling van de beleggingsbeheerder gebaseerd op eigen onderzoek en beleggingsanalyses en de discretionaire beleggingsbenadering.

De defensieve strategie wordt toegepast wanneer de beleggingsbeheerder van oordeel is dat de huidige of verwachte markt (voor de verschillende activaklassen) een daling vertoont. Onder de defensieve strategie richt het fonds zich hoofdzakelijk op directe en indirecte (middels derivaten) beleggingen waarvan de vermogensbeheerder van mening is dat deze over de kenmerken beschikken die nodig zijn om ofwel (i) hun waarde te behouden in dalende markten (bijvoorbeeld beleggingen met een lage volatiliteit) of (ii) positief te presteren in dalende markten (bijvoorbeeld beleggingen die niet in lijn presteren met de markt). De beleggingsstrategie wordt toegepast wanneer de beleggingsbeheerder van oordeel is dat de huidige of verwachte markt (voor de verschillende activaklassen) positief presteert.

In beide situaties kan het fonds direct of indirect (via het gebruik van financiële derivaten) beleggen in (i) vastrentende effecten, (ii) liquiditeiten en andere

liquide middelen en geldmarktinstrumenten (inclusief, maar niet beperkt tot, deposito's, commercial paper, certificates of deposit, US Treasury bills en andere kortlopende effecten, met of zonder rating en met of zonder notering), (iii) andere beleggingsfondsen, en (iv) aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten. Het fonds kan ook gebruikmaken van derivaten om andere risico's te verkleinen 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.

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

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 FIIAPEA.

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, klein 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: EUR 10.000 | | | |
| Scenario's | | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit) |
| Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. | | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar | EUR 7.240 -27,59% | EUR 6.590 -8,00% |
| Ongunstig¹ | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar | EUR 8.760 -12,44% | EUR 9.370 -1,29% |
| Gematigd² | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar | EUR 10.330 3,33% | EUR 11.360 2,58% |
| Gunstig³ | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar | EUR 12.110 21,12% | EUR 12.780 5,02% |

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2015 en november 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2018 en december 2023.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2017 en september 2022.

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 EUR 10.000 wordt belegd.

| Belegging: EUR 10.000 | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | EUR 386 | EUR 2.006 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 3,9% | 3,9% |

(*) 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 6,5% vóór de kosten en 2,6% 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. | EUR 0 |
| Uitstapkosten | Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel. | EUR 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | Als u uitstapt na één jaar |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 3,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de maximaal toegestane kosten in het supplement en de feitelijke kosten kunnen lager zijn. | EUR 300 |
| Transactiekosten | 0,9% 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. | EUR 86 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | Als u uitstapt na één jaar |
| Prestatievergoedingen | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | EUR 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.