

Objetif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Hard Currency Government Bond Fund (le « Fonds »)
un compartiment de **Fisher Investments Institutional Funds plc** (la « Société »)
Catégorie d'actions C2 (non couverte) (IE00BK8YCK77)

Initiateur : Ce produit est initié et géré Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), Fisher Investments agissant en tant que Gestionnaire d'investissement du Fonds (le « Gestionnaire d'investissement »).

La Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») est chargée du contrôle du Gestionnaire en ce qui concerne ce document d'informations clés. Le Fonds et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande.

Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le site web www.carnegroup.com ou appeler le +353 1 4896 800.

Ce document a été établi le 30 septembre 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est un compartiment d'une société de placement OPCVM irlandaise.

Durée :

Le Fonds est de type ouvert. Ce Fonds n'a pas de durée d'investissement ou de date d'échéance fixe, mais peut être clôturé conformément aux conditions stipulées dans le Prospectus.

Objectifs :

Objectif d'investissement :

L'objectif d'investissement de ce Fonds à gestion active est de surclasser l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index (l'« Indice de référence »). Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement sera réalisé. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active par le Gestionnaire d'investissement, ce qui signifie que les décisions d'investissements sont prises de manière totalement discrétionnaire. Par conséquent, les participations du portefeuille peuvent différer des composantes de l'Indice de référence. Cette déviation peut être significative.

Politique d'investissement :

Le Fonds investit :

- principalement dans des obligations émises par des gouvernements ou par des émetteurs garantis par un gouvernement (émetteurs parapublics) qui sont domiciliés dans les pays représentés dans l'Indice de référence.
- peut investir jusqu'à 20 % du total de ses encours dans des obligations d'État ou parapubliques, d'émetteurs situés sur des marchés émergents non représentés dans l'Indice de référence, lorsque cela est jugé approprié au regard de l'objectif d'investissement du Fonds.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des titres dont la notation de crédit est inférieure à *investment grade*. Il peut également investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans des instruments qui ne disposent pas de notations de crédit ou dont la notation attribuée par une agence de notation réputée est CCC ou inférieure.

Alors que le Fonds investira principalement dans des obligations de marchés émergents, comme il est mentionné ci-dessus, le Fonds pourra, dans des circonstances d'extrême volatilité ou si les facteurs du marché l'exigent et s'il le juge approprié, investir à court terme dans des obligations cotées et des titres liés à des créances d'émetteurs situés dans d'autres pays à travers le monde, des liquidités, des équivalents de trésorerie, des instruments du marché monétaire ou des obligations d'État ou d'entreprise. Les investissements dans

d'autres fonds ne pourront excéder 10 % du total des encours du Fonds.

Le Fonds ne s'engagera pas dans des opérations sur instruments financiers dérivés.

Pour tous détails concernant les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément.

Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, moins les coûts (cf. la section « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).

Revenus : Les revenus provenant des investissements du Fonds ne seront pas versés en dividendes (excepté pour la Catégorie d'actions de distribution D, D2 et D3, lesquelles distribueront les revenus sur une base mensuelle conformément à la politique de distribution énoncée dans le Supplément).

Rachat d'Actions : Vous pouvez normalement vendre vos actions dans le Fonds tout jour ouvrable (tel que précisé dans le supplément du Fonds).

Compartiments : Le Fonds est un compartiment de la Société. Le présent Document d'informations clés est spécifique à ce seul Fonds. Le Prospectus et les rapports semestriels sont préparés pour toute la Société, y compris l'ensemble des compartiments. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont maintenus séparément des actifs et passifs des autres compartiments. Cela signifie que votre investissement dans le Fonds ne sera pas touché par quelque réclamation que ce soit effectuée à l'encontre d'un autre compartiment. La séparation des actifs est effectuée conformément à la législation irlandaise et ces dispositions n'ont pas fait l'objet de contrôle dans d'autres juridictions.

Vous avez la possibilité d'échanger des actions d'un compartiment contre des actions d'un autre compartiment en vendant les actions du premier et en achetant celles du second comme indiqué dans le Prospectus.

Cours des actions : Les cours des actions du Fonds sont publiés sur Bloomberg FSHC2UH.

Informations supplémentaires : Les renseignements complémentaires relatifs au Fonds ainsi que les copies de son Prospectus, de son Supplément et des derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus sans frais en ligne sur www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits et sont disponibles en anglais.

Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, (le « Dépositaire »).

Investisseurs de détail visés :

Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui (i) ne prévoient pas de retirer leurs fonds avant 5 ans ; (ii) sont prêts à accepter un degré significatif de volatilité ; (iii) ont la capacité de supporter des pertes pour tâcher de générer des rendements potentiels plus élevés ; et (iv) sont des investisseurs expérimentés qui ont une bonne connaissance et maîtrise de ces produits ou des investisseurs novices / informés qui achètent en s'appuyant sur un conseil en investissement ou via un service de gestion de portefeuille discrétionnaire.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez avant le terme de détention recommandé et vous pourriez obtenir un rendement moindre. Toutefois, votre risque sera limité au montant investi et votre responsabilité en termes financiers ne sera aucunement engagée au-delà dudit montant.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la valeur de votre investissement en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veillez consulter le Prospectus du Fonds disponible sur le site web www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne d'une valeur de référence appropriée au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 5 ans | | | |
|--|---|------------------------------|---|
| Investissement : 10 000 EUR | | | |
| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée) |
| Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. | | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 5 020 EUR -49,84 % | 5 200 EUR -12,26 % |
| Défavorable¹ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 8 760 EUR -12,39 % | 9 930 EUR -0,14 % |
| Intermédiaire² | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 10 210 EUR 2,07 % | 11 250 EUR 2,38 % |
| Favorable³ | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 12 020 EUR 20,21 % | 14 640 EUR 7,93 % |

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2020 et juillet 2024.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2014 et septembre 2019.

Que se passe-t-il si le Gestionnaire n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire n'en seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, le Fonds peut subir une perte financière. À noter qu'il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place susceptible de compenser tout ou partie de cette perte. Cependant, ce risque est limité dans une certaine mesure, attendu que le Dépositaire est légalement tenu de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que 10 000 EUR sont investis.

| Investissement : 10 000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 154 EUR | 830 EUR |
| Incidence des coûts annuels (*) | 1,5 % | 1,6 % |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,9 % avant déduction des coûts et de 2,4 % après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|---|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | 0 EUR |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vend le produit peut le faire. | 0 EUR |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | Si vous sortez après 1 an |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,5 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts des autres catégories pour la période de 12 mois clôturée en juillet 2024. | 150 EUR |
| Coûts de transaction | 0,0 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 4 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | Si vous sortez après 1 an |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 EUR |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Le Fonds n'a pas de période de détention minimale, mais est conçu pour un investissement de moyen à long terme. Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui ne prévoient pas de conserver leurs actions sur toute la période de détention recommandée.

Vous pouvez normalement vendre vos actions dans le Fonds tout jour ouvrable (tel que précisé dans le supplément du Fonds).

Si vous sortez avant le terme de détention recommandé, vous augmentez le risque d'un rendement inférieur ou d'une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas satisfait de votre expérience en tant qu'investisseur dans le Fonds, vous pouvez introduire une réclamation auprès du Gestionnaire, sans frais, à l'adresse complaints@carnegroup.com ou en appelant le +353 1 4896 800. Une copie de la politique de traitement des réclamations du Gestionnaire est disponible sur : www.carnegroup.com/policies.

Autres informations pertinentes

Performances passées et Scénarios de performances antérieures : Les détails concernant les performances passées et les scénarios de performance antérieures du Fonds sont consultables en ligne sur www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Les performances passées sont disponibles pour ce Fonds depuis le lancement, le cas échéant.