

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktet og dets risiko, kostnader og potensielle gevinster og tap, og for at du skal kunne sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

FIE All-Purpose Fund ("fondet")

et underfond av Fisher Investments Institutional Funds plc ("selskapet")

Euro-andeler Klasse A (usikret) (IE00BZ0CPW70)

Produsent: Dette produktet er produsert og administrert av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren"), mens Fisher Investments fungerer som fondets investeringsforvalter ("investeringsforvalteren").

Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med forvalteren med hensyn til dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Fondet og forvalteren er autorisert i Irland og reguleres av den irske sentralbanken.

For mer informasjon om fondet kan du se www.carnegroup.com eller ringe +353 1 4896 800.

Dette dokumentet ble utarbeidet 30. september 2024.

Hva er dette produktet?

Type:

Fondet er et underfond av et irsk UCITS-investeringselskap.

Durasjon:

Fondet er "open-ended". Dette fondet har ingen fast investeringsperiode eller forfallsdato, men kan avsluttes i samsvar med vilkårene angitt i prospektet.

Mål:

Investeringsmål:

Dette aktivt forvaltede fondet har som investeringsmål å gi positiv totalavkastning under varierende markedsforhold.

Selv om fondet forvaltes aktivt, har det ikke en målsetning om å oppnå bedre avkastning enn en referanseindeks. Verken fondet eller forvalteren garanterer et bestemt nivå på avkastningen fra eller risikoen på investeringene. Det gis ingen garanti for at fondet faktisk oppnår investeringsmålet.

Investeringspolicy:

Fondet følger en "all-purpose"-strategi, der det forvaltes med sikte på å oppnå et fleksibelt nivå av eksponering mot kapitalmarkeder som aksje-, obligasjons- og valutamarkedene (med porteføljens resterende beholdning i kontanter og liktignende instrumenter), avhengig av forvalterens syn på markedsforholdene.

Fondets investeringsperspektiv tilsier enten: (a) en defensiv strategi basert på forvalterens syn på nåværende eller forventede markedsfall, som tar sikte på å bevare verdiene under disse fallene, eller (b) en investeringsstrategi basert på forvalterens syn på nåværende eller forventede markedsmuligheter, som tar sikte på å oppnå høyest mulig avkastning i tråd med en positiv markedsutvikling. I hvert tilfelle vil investeringsforvalterens syn være basert på egne undersøkelser og investeringsanalyser, og på en skjønnsmessig investeringstilnærming.

Fondet er i defensiv modus når forvalteren anser at det aktuelle eller forventede markedet (på tvers av ulike aktivaklasser) faller. I defensiv modus vil fondet hovedsakelig fokusere på både direkte og indirekte (gjennom derivatinstrumenter) investeringer som investeringsforvalteren mener har egenskaper som gjør dem i stand til å enten (i) opprettholde verdi i fallende markeder (for eksempel investeringer med lav volatilitet) eller (ii) utvikle seg positivt i fallende markeder (for eksempel investeringer med utvikling som avviker fra det generelle markedet). Fondet er i investeringsmodus når forvalteren anser at det aktuelle eller forventede markedet (på tvers av ulike aktivaklasser) stiger eller kommer til å stige.

I begge periodene kan fondet investere direkte eller indirekte (ved bruk av derivatinstrumenter) i (i) rentepapirer, (ii) kontanter, kontantekvivalenter og

pengemarkedsinstrumenter (inkludert, men ikke begrenset til, kontantinnskudd, sertifikater, innskuddsbevis, amerikanske statsobligasjoner og andre kortsiktige verdipapirer, som kan ha kredittvurdering eller mangle kredittvurdering, og være børsnotert eller unotert), (iii) andre kollektive investeringsordninger, (iv) egenkapital og egenkapitalrelaterte verdipapirer. Fondet kan også benytte derivater for å redusere eller beskytte mot andre risikoer, redusere kostnader og generere inntekt eller kapital med hensiktsmessig risiko. Videre kan fondet bare bruke disse teknikkene så lenge bruken er underlagt fondets risikostyringsprosess.

For fullstendige detaljer om investeringsmål og investeringsmandat viser vi til prospektet og tillegget.

Avkastningen på investeringen din i fondet er direkte relatert til verdien av fondets underliggende aktiva minus kostnader (se under "Hva er kostnadene?" nedenfor).

Inntekt: Inntekter fra fondets investeringer vil ikke bli utbetalt som utbytte.

Innløsning av andeler: Du kan vanligvis selge andeler i fondet på en hvilken som helst virkedag (som angitt i fondets tilleggsprospekt).

Underfond: Fondet er et underfond i selskapet. Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er spesifikt for det aktuelle fondet. Prospektet og halvårsrapporter utarbeides for hele selskapet, herunder alle underfond. Det enkelte underfondets eiendeler og gjeld holdes atskilt fra øvrige underfond. Dette betyr at dine investeringer i fondet ikke vil bli berørt av eventuelle krav som fremsettes mot andre underfond. Atskillelsen av eiendeler er basert på irsk lov, og disse bestemmelsene har ikke blitt prøvd i andre jurisdiksjoner.

Du kan bytte andeler i et underfond mot andeler i et annet underfond ved først å selge andelene i det ene underfondet og deretter kjøpe andeler i det andre underfondet, som beskrevet i prospektet.

Andelskurser: Fondets andelskurser publiseres på Bloomberg FIIAPEA.

Ytterligere informasjon: Mer informasjon om fondet, kopier av prospektet, tillegget og siste års- og halvårsrapport er gratis tilgjengelig på www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits (på engelsk).

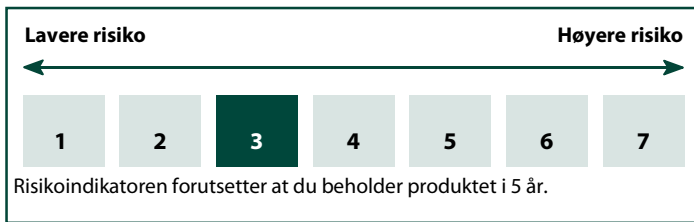
Fondets eiendeler oppbevares hos fondets depotmottaker, State Street Custodial Services (Ireland) Limited ("depotmottakeren").

Privatinvestorer som produktet er beregnet på:

Fondet er ment for investorer (i) som ikke har til hensikt å ta ut pengene sine innen 5 år; (ii) som er forberedt på å akseptere en betydelig grad av volatilitet; (iii) som har evnen til å bære tap for å forsøke å generere høyere potensiell avkastning; og (iv) som er avanserte investorer som har god kunnskap og erfaring med denne typen produkter, eller grunnleggende/informerte investorer som kjøper basert på investeringsrådgivning eller gjennom en porteføljeforvaltningstjeneste.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Den faktiske risikoen kan variere betydelig ved innløsning før den anbefalte investeringsperioden, og du kan få mindre tilbake. Ansvarer ditt vil imidlertid være begrenset til det investerte beløpet, og du vil ikke være ansvarlig for ytterligere økonomiske forpliktelser utover beløpet du har investert.

Den samlede risikoindikatoren er en indikator på dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at du vil tape penger på produktet på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels til lav-risikokategori. Muligheten for potensielle tap fra fremtidig utvikling er middels til lav, og det er lite sannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke verdien av investeringen din.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet, og som ikke er hensyntatt i den samlede risikoindikatoren, viser vi til produktets prospekt på www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Avkastningsscenarioer

Tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarioene illustrerer dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastning for en passende referanseindeks for de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode: 5 år			
Investering: EUR 10 000			
Scenarier		Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Minimum: Det er ingen garantert minimumsavkastning.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	EUR 7 240 -27,59 %	EUR 6 590 -8,00 %
Ugunstig¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	EUR 8 760 -12,44 %	EUR 9 370 -1,29 %
Moderat²	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	EUR 10 330 3,33 %	EUR 11 360 2,58 %
Gunstig³	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	EUR 12 110 21,12 %	EUR 12 780 5,02 %

¹ Denne typen scenario forekom for en investering mellom november 2015 og november 2020.

² Denne typen scenario forekom for en investering mellom desember 2018 og desember 2023.

³ Denne typen scenario forekom for en investering mellom september 2017 og september 2022.

Hva skjer hvis forvalteren ikke er i stand til å utbetale skyldige beløp?

Dersom forvalteren blir insolvent, berøres ikke fondets eiendeler hos depotmottakeren. Dersom depotmottakeren eller noen som handler på dens vegne, blir insolvent, kan fondet imidlertid få et økonomisk tap, og det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan veie opp for hele eller deler av dette tapet. Denne risikoen reduseres imidlertid til en viss grad av det faktum at depotmottakeren har en lovpålagt plikt til å skille sine egne eiendeler fra fondets eiendeler.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve at du betaler andre kostnader. I så fall vil vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene, og om hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor god produktets utvikling er. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt at du i det første året vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den andre eieperioden har vi antatt at fondet utvikler seg som vist i det moderate scenarieret, og at investeringen er på EUR 10 000.

Investering: EUR 10 000	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år
Totale kostnader	EUR 386	EUR 2 006
Årlig kostnadseffekt (*)	3,9 %	3,9 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom eieperioden. Ved en tenkt innløsning etter den anbefalte eieperioden anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 6,5 % før kostnader og 2,6 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Tegningskostnader	Vi tar ingen innløsningsgebyrer.	EUR 0
Innløsningskostnader	Vi krever ikke innløsningsgebyr for dette produktet, men selgeren av produktet kan gjøre det.	EUR 0
Løpende kostnader trukket hvert år		Ved innløsning etter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsrelaterte kostnader	3,0 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat basert på maksimalt tillatte kostnader i tillegg, og de faktiske kostnadene kan være lavere.	EUR 300
Transaksjonskostnader	0,9 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 86
Variable kostnader trukket under spesifikke forhold		Ved innløsning etter 1 år
Resultathonorarer	Det er ingen resultathonorarer for dette produktet.	EUR 0

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Fondet har ingen minste investeringsperiode, men er ment for investering på mellomlang til lang sikt. Dette fondet er kanskje ikke egnet for investorer som ikke planlegger å beholde andelene gjennom den anbefalte investeringsperioden.

Du kan vanligvis selge andeler i fondet på en hvilken som helst virkedag (som angitt i fondets tilleggsprospekt).

Hvis du selger før utløpet av den anbefalte investeringsperioden, vil dette øke risikoen for lavere investeringsavkastning eller tap.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er fornøyd med opplevelsen som investor i fondet, har du rett til å klage på forvalteren ved å sende en e-post til complaints@carnegroup.com eller ringe +353 1 4896 800. En kopi av forvalterens klagepolicy finner du på: www.carnegroup.com/policies.

Annen relevant informasjon

Historisk avkastning og historiske avkastningsscenarier: Detaljer om historisk avkastning og historiske avkastningsscenarier for fondet finner du på www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Historisk avkastning siden fondets oppstart er tilgjengelig, der det er aktuelt.