

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

FIE All-Purpose Fund (el «Fondo»)

un subfondo de **Fisher Investments Institutional Funds plc** (la «Sociedad»)

Clase de Acciones X en euros (sin cobertura) (IE00BZ0CPX87)

Productor: **Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited** (la «Gestora») es el productor de este producto y se encarga de su gestión, mientras que **Fisher Investments** ejerce las funciones de gestor de inversiones del Fondo (el «Gestor de inversiones»).

El Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») es responsable de la supervisión de la Gestora en relación con este documento de datos fundamentales. El Fondo y la Gestora están autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda.

Para más información sobre este Fondo, visite www.carnegroup.com o llame al +353 1 4896 800.

Este documento se elaboró el 30 de septiembre de 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un subfondo de una sociedad de inversión irlandesa que tiene la consideración de OICVM.

Plazo:

El Fondo es de tipo abierto. Este Fondo no tiene un plazo de inversión fijo ni fecha de vencimiento, aunque puede disolverse con arreglo a las condiciones que recoge el Folleto.

Objetivos:

Objetivo de inversión:

El objetivo de inversión de este Fondo gestionado de forma activa consiste en generar una rentabilidad total positiva en diversas condiciones del mercado.

A pesar de que el Fondo se gestiona de forma activa, no se hace con la intención de superar la rentabilidad de un valor de referencia. El Fondo y el Gestor de inversiones no garantizan ningún nivel de rentabilidad o riesgo de las inversiones. No resulta posible garantizar que el objetivo de inversión del Fondo vaya a cumplirse.

Política de inversión:

El Fondo aplica una estrategia «multifunción» por la que se gestiona con el objetivo de adoptar un nivel de exposición flexible a los mercados de capitales, como los mercados de renta variable, renta fija y divisas (con el resto en efectivo e instrumentos asimilados al efectivo), en función de la opinión del Gestor de inversiones acerca de las condiciones del mercado.

En función de las perspectivas de inversión, el Fondo aplicará: (a) una estrategia defensiva cuando el Gestor de inversiones prevea retrocesos del mercado actual o futuro, con el objetivo de preservar el valor durante estos períodos; o (b) una estrategia de inversión cuando el Gestor de inversiones prevea oportunidades de mercado actuales o futuras, con el objetivo de optimizar la rentabilidad en función de los buenos resultados de los mercados. En cada caso, la opinión del Gestor de inversiones se basará en su propia investigación y análisis de inversiones, y se utilizará un planteamiento discrecional de inversión.

Los períodos en los que el Fondo operará en modo defensivo serán aquellos en los que el Gestor de inversiones considere que el mercado actual o futuro (en las diferentes clases de activos) está sufriendo o va a sufrir un retroceso. En modo defensivo, el Fondo se concentrará principalmente tanto en las inversiones directas como indirectas (a través de instrumentos derivados) que el Gestor de inversiones considera que tienen características que les permitan bien (i) conservar el valor en períodos de descenso del mercado (por ejemplo, inversiones de escasa volatilidad), bien (ii) generar resultados positivos en períodos de descenso del mercado (por ejemplo, inversiones que no se comportan en consonancia con el mercado). Los períodos en los que el Fondo operará en modo inversión serán aquellos en los que el Gestor de inversiones prevea que el mercado actual o futuro (en las diferentes clases de activos) va a generar resultados positivos.

En cualquiera de estos períodos, el Fondo podrá invertir, de forma directa o indirecta (a través de instrumentos financieros derivados), en (i) valores de renta fija; (ii) efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario (incluyendo, entre otros, depósitos en efectivo, papel comercial, certificados de depósito, letras del Tesoro estadounidense y otros valores a corto plazo, calificados o no y cotizados o no); (iii) otras instituciones de inversión colectiva; y (iv) valores de renta variable y relacionados con la renta variable. El Fondo también podrá recurrir a derivados para mitigar otros riesgos u obtener protección frente a ellos, así como para reducir costes y generar ingresos o capital con un nivel de riesgo adecuado. Además, el Fondo solo podrá emplear estas técnicas bajo el control del proceso de gestión del riesgo del Fondo.

Para obtener información completa sobre los objetivos y la política de inversión, remítase al Folleto y al Suplemento.

La rentabilidad de su inversión en el Fondo está directamente relacionada con el valor de los activos subyacentes de este, menos los costes (véase a continuación «¿Cuáles son los costes?»).

Ingresos: Los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo no se abonarán como dividendos.

Reembolso de Acciones: Normalmente puede vender acciones del Fondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el suplemento del Fondo).

Subfondos: El Fondo es un subfondo de la Sociedad. Este documento de datos fundamental es específico únicamente del Fondo. El Folleto y los informes semestrales se elaboran para el conjunto de la Sociedad, incluidos todos los subfondos. Los activos y pasivos de cada subfondo se mantienen separados de los de los restantes subfondos. Esto significa que su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna reclamación hecha con respecto a ningún otro subfondo. La segregación de activos se basa en la legislación irlandesa y estas disposiciones no han sido probadas en otras jurisdicciones.

Puede canjear las acciones de un subfondo por las de otro subfondo mediante la venta de las acciones del primero y la compra de las acciones del otro subfondo, tal como se describe en el Folleto.

Precios de las acciones: Los precios de las acciones del Fondo se publican en Bloomberg FIIEUXU.

Información adicional: Puede obtener más información sobre el Fondo, copias de su Folleto, Suplemento y el informe anual y semestral más recientes sin cargo alguno en inglés a través de: www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Los activos del Fondo están bajo la custodia del depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (el «Depositario»).

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo está dirigido a inversores (i) que no tienen previsto retirar su capital en un plazo de 5 años; (ii) que están dispuestos a aceptar un grado significativo de volatilidad; (iii) que tienen capacidad para soportar pérdidas para tratar de generar unas mayores rentabilidades potenciales; y (iv) que son inversores avanzados con un excelente conocimiento y experiencia con estos productos o son inversores básicos o informados que los adquieren contando con asesoramiento de inversión o a través de un servicio discrecional de cartera.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida antes del final del período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que recupere menos dinero. Sin embargo, su obligación se limitará al importe invertido y no será responsable de ningún compromiso financiero adicional que supere el importe que usted ha invertido.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como improbable.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del Fondo en www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: 5 años | | | |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Inversión: 10.000 EUR | | | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado) |
| Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. | | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 7.240 EUR -27,59% | 6.590 EUR -8,00% |
| Desfavorable¹ | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 8.760 EUR -12,44% | 9.370 EUR -1,29% |
| Moderado² | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 10.330 EUR 3,33% | 11.360 EUR 2,58% |
| Favorable³ | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 12.110 EUR 21,12% | 12.780 EUR 5,02% |

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2015 y noviembre 2020.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2018 y diciembre 2023.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2017 y septiembre 2022.

¿Qué pasa si la Gestora no puede pagar?

En caso de insolvencia de la Gestora, los activos del Fondo que estén bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podrá sufrir una pérdida financiera y no existe ningún régimen de compensación o garantía establecido que pueda contrarrestar parcial o totalmente esta pérdida. Sin embargo, este riesgo queda mitigado en cierta medida por el hecho de que la ley y la normativa exigen al Depositario que segregue sus propios activos de los activos del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 EUR.

| Inversión: 10.000 EUR | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 236 EUR | 1.263 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2,4% | 2,4% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,0% antes de deducir los costes y del 2,6% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | 0 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | En caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,5% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes máximos permitidos que figuran en el Suplemento y los costes reales podrían ser menores. | 150 EUR |
| Costes de operación | 0,9% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 86 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | En caso de salida después de 1 año |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 EUR |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo no tiene un período de mantenimiento mínimo, pero ha sido diseñado para la inversión de medio a largo plazo. Este Fondo puede no ser adecuado para los inversores que no prevén mantener sus acciones durante el período de mantenimiento recomendado.

Normalmente puede vender acciones del Fondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el suplemento del Fondo).

El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará en caso de que usted salga antes de que concluya el período de mantenimiento recomendado.

¿Cómo puedo reclamar?

Si no está satisfecho con su experiencia como inversor del Fondo, tiene derecho a presentar una reclamación gratuitamente ante el Gestor dirigiéndose a complaints@carnegroup.com o al +353 1 4896 800. Puede encontrar una copia de la política del Gestor sobre reclamaciones en: www.carnegroup.com/policies.

Otros datos de interés

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Para obtener más detalles sobre la Rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad anteriores, consulte la información en línea relativa al Fondo en www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Está disponible la rentabilidad histórica de este Fondo desde su creación, cuando proceda.