

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

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Fund (el «Fondo») un subfondo de Fisher Investments Institutional Funds plc (la «Sociedad») Clase de Acciones en dólares estadounidenses 2 (IE00BH0PCR42)

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 14 de febrero de 2025.

¿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 es superar la rentabilidad del MSCI Emerging Markets Index (el «Valor de referencia»). No es posible garantizar que el objetivo de inversión vaya a cumplirse. El Fondo es gestionado de forma activa por el Gestor de inversiones, lo que significa que las decisiones de inversión se toman de forma completamente discrecional. Por consiguiente, es posible que las posiciones de la cartera se desvíen del Valor de referencia. Esta desviación puede ser importante.

Política de inversión:

El Fondo invierte:

- Principalmente en renta variable y valores relacionados con la renta variable, de emisores incluidos en los índices nacionales representados en el Valor de referencia o vinculados con estos.
- Hasta el 20% del total de sus activos en renta variable y valores relacionados con la renta variable de emisores radicados en países no representados en el Valor de referencia.
- Hasta el 10% del total de sus activos en renta variable no cotizada.

A pesar de que el Fondo invertirá principalmente en renta variable y valores relacionados con la renta variable de mercados emergentes, como se ha indicado con anterioridad, es posible que, con fines de liquidez, cobertura o gestión del efectivo, en circunstancias de extrema volatilidad o cuando los factores del mercado lo requieran y se considere apropiado para el objetivo de inversión, el Fondo invierta a corto plazo en renta variable y valores relacionados con la renta variable cotizados de emisores radicados en países de mercados no emergentes de todo el mundo o relacionados con estos, efectivo, equivalentes de efectivo, instrumentos del mercado monetario, o bonos de deuda pública o corporativos. Las inversiones en otros fondos no

superarán el 10% del total de activos 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 (salvo en el caso de las Clases de Acciones D y D3, que distribuirán los ingresos conforme a la política de distribución que se recoge en el Suplemento).

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 FIIEEU2.

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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como probable.

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 del producto y un valor de referencia adecuado durante 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 USD			
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	1.840 USD -81,58%	2.370 USD -25,00%
Desfavorable¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.230 USD -37,65%	7.480 USD -5,64%
Moderado²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.520 USD 5,19%	11.360 USD 2,58%
Favorable³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	17.200 USD 71,96%	20.900 USD 15,89%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2017 y octubre 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2019 y junio 2024.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2016 y febrero 2021.

¿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 USD.

Inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	125 USD	684 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,3%	1,3%

(*) 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 3,8% 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 USD
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 USD
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,9% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes correspondientes a otras clases para el período de 12 meses finalizado en diciembre de 2024.	89 USD
Costes de operación	0,4% 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.	36 USD
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 USD

¿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.