

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

FIE All-Purpose Fund (il "Fondo")

un comparto di **Fisher Investments Institutional Funds plc** (la "Società")

Azioni di categoria X Euro (senza copertura) (IE00BZ0CPX87)

Ideatore: Questo prodotto è ideato e gestito da **Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited** (il "Gestore"), mentre **Fisher Investments** agisce in qualità di gestore degli investimenti del Fondo (il "Gestore degli investimenti").

La Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca centrale") è responsabile della vigilanza del Gestore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il Fondo e il Gestore sono entrambi autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca centrale.

Per ulteriori informazioni sul Fondo, fare riferimento a www.carnegroup.com o chiamare il numero +353 1 4896 800.

Il presente documento è stato prodotto in data 17 luglio 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Questo prodotto è un comparto di una società d'investimento OICVM irlandese.

Termine:

Il Fondo è di tipo aperto. Questo Fondo non prevede una durata d'investimento o una data di scadenza prestabilita, ma può essere estinto in conformità ai termini indicati nel Prospetto.

Obiettivi:

Obiettivo di investimento:

L'obiettivo di investimento di questo Fondo a gestione attiva consiste nel generare rendimenti totali positivi in condizioni di mercato variabili.

Sebbene il Fondo sia a gestione attiva, non è gestito con l'intento di registrare risultati superiori a un parametro di riferimento. Il Fondo e il Gestore degli investimenti non garantiscono alcun livello di rendimento o di rischio sugli investimenti. Non può essere in alcun modo garantito il raggiungimento effettivo dell'obiettivo di investimento del Fondo.

Politica di investimento:

Il Fondo persegue una strategia "ad ampio spettro" attraverso una gestione finalizzata ad assumere un livello flessibile di esposizione ai mercati del capitale, come i mercati azionari, obbligazionari e valutari (con la porzione residua del portafoglio investita in liquidità e strumenti liquidi equivalenti) a seconda dell'opinione del Gestore degli investimenti circa le condizioni di mercato.

La prospettiva di investimento del Fondo opererà come: (a) una strategia difensiva, basata sull'opinione del Gestore degli investimenti circa i cali di mercato attuali o previsti, allo scopo di preservare il valore durante gli stessi; oppure (b) una strategia di investimento, basata sull'opinione del Gestore degli investimenti circa le opportunità di mercato attuali o previste, allo scopo di ottimizzare i rendimenti in linea con mercati che esprimono performance positive. In ogni caso, l'opinione del Gestore degli investimenti sarà basata sulle sue ricerche e analisi proprietarie degli investimenti, nonché su un approccio discrezionale all'investimento.

Il Fondo opererà in modalità difensiva quando il Gestore degli investimenti riterrà che il mercato sia in calo reale o previsto (nelle varie classi di attività). In modalità difensiva, il Fondo si concentrerà principalmente sugli investimenti sia diretti che indiretti (attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati) che il Gestore degli investimenti ritiene abbiano caratteristiche tali da: (i) mantenere il valore durante i cali di mercato (per esempio, investimenti a bassa volatilità); o (ii) ottenere un risultato positivo durante i cali di mercato (per esempio, investimenti che non ottengono risultati in linea con l'andamento del mercato). Il Fondo opererà in modalità di investimento quando il Gestore degli investimenti riterrà che il mercato registri risultati positivi reali o previsti (nelle varie classi di attività).

In qualsivoglia di tali periodi, il Fondo può investire direttamente o indirettamente (attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati) in (i) titoli a

reddito fisso, (ii) liquidità, strumenti liquidi equivalenti e strumenti del mercato monetario (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, depositi liquidi, commercial paper, certificati di deposito, buoni del Tesoro statunitensi e altri titoli a breve termine, con o senza un rating e quotati o non quotati), (iii) altri organismi di investimento collettivo e (iv) azioni e titoli legati ad azioni. Il Fondo può inoltre usare derivati al fine di attenuare altri rischi o proteggersi dagli stessi, ridurre i costi e generare reddito o capitale con un livello di rischio appropriato. Il Fondo può utilizzare queste tecniche anche nel caso in cui esse siano controllate dal suo processo di gestione del rischio.

Per dettagli completi sugli obiettivi e sulla politica di investimento, si rimanda al Prospetto e al Supplemento.

Il rendimento del vostro investimento nel Fondo è direttamente correlato al valore delle attività sottostanti del Fondo, al netto dei costi (vedere "Quali sono i costi" di seguito).

Reddito: Il reddito derivante dagli investimenti del Fondo non sarà distribuito in dividendi.

Rimborso di azioni: In genere è possibile vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo (come specificato nel supplemento del Fondo).

Comparti: Il Fondo è un comparto della Società. Il presente Documento di informazioni chiave si riferisce esclusivamente al Fondo. Il Prospetto e le relazioni semestrali sono redatti per l'intera Società, compresi tutti i comparti. Le attività e le passività di ciascun comparto sono detenute separatamente dagli altri comparti. Ciò significa che il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da pretese avanzate nei confronti di qualsiasi altro comparto. La separazione delle attività è basata sulla legge irlandese e tali disposizioni non sono state collaudate in altre giurisdizioni.

Potete scambiare le azioni di un comparto con azioni di un altro comparto, vendendo le azioni del primo comparto e acquistando le azioni del secondo comparto, come descritto nel Prospetto.

Prezzi delle azioni: I prezzi delle azioni del Fondo sono pubblicati su Bloomberg FIIEUXU.

Ulteriori informazioni: Maggiori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, del suo Supplemento e delle ultime relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente online sul sito www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits in lingua inglese.

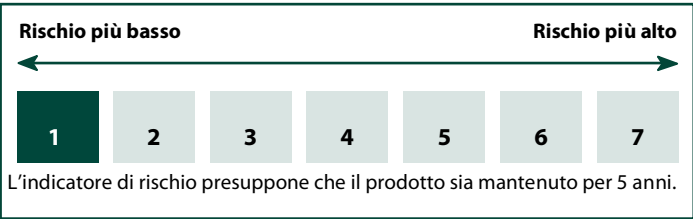
Le attività del Fondo sono custodite dal suo depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario").

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori (i) che non intendono ritirare il capitale entro 5 anni; (ii) che sono disposti ad accettare un grado significativo di volatilità; (iii) che sono in grado di sopportare perdite nel tentativo di generare rendimenti potenziali superiori e (iv) che sono investitori avanzati con una buona conoscenza ed esperienza di questi prodotti o investitori di base/informati che acquistano con una consulenza di investimento o attraverso un servizio di portafoglio discrezionale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento prima del periodo di detenzione raccomandato e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Tuttavia, la vostra responsabilità sarà limitata all'importo investito e non sarete responsabili di ulteriori impegni finanziari oltre all'importo investito.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'investimento.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non considerati nell'indicatore sintetico di rischio, vi invitiamo a leggere il Prospetto del Fondo disponibile su www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.820 EUR -1,81%	9.730 EUR -0,55%
Sfavorevole ¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.890 EUR -1,10%	9.730 EUR -0,55%
Moderato ²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.960 EUR -0,36%	10.020 EUR 0,04%
Favorevole ³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.380 EUR 3,78%	10.810 EUR 1,57%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2018 e novembre 2023.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2021 e maggio 2026.

Cosa accade se il Gestore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza del Gestore, le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di chi agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria e non è previsto alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le sue attività da quelle del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	236 EUR	1.128 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4%	2,4%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 2,4% prima dei costi e 0,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nel periodo di 12 mesi chiuso in data 31 maggio 2026.	150 EUR
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	86 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per investimenti a medio e lungo termine. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che non intendono detenere le proprie azioni per il periodo di detenzione raccomandato.

In genere è possibile vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo (come specificato nel supplemento del Fondo).

In caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, aumenterà il rischio di perdita o di rendimenti inferiori dell'investimento.

Come presentare reclami?

Se non siete soddisfatti della vostra esperienza come investitori nel Fondo, avete il diritto di presentare gratuitamente un reclamo al Gestore scrivendo a complaints@carnegroup.com o chiamando il numero +353 1 4896 800. Una copia della Politica di reclamo del Gestore è disponibile all'indirizzo: www.carnegroup.com/policies.

Altre informazioni rilevanti

Performance passate e Scenari di performance precedenti: I dettagli sulle Performance passate e sugli Scenari di performance precedenti del Fondo sono disponibili online all'indirizzo www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Ove applicabili, le Performance passate di questo Fondo sono disponibili dal lancio.