

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

FI Institutional Emerging Markets Hard Currency Government Bond Fund ("fondet")

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

Z-andeler (IE00BK8YC855)

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 18. juni 2025.

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:

Investeringsmålet til dette aktivt forvaltede fondet er å oppnå bedre avkastning enn JP Morgan EMBI Global Diversified Index ("referanseindeksen"). Det finnes ingen garanti for at investeringsmålet blir oppnådd. Fondet blir aktivt forvaltet av investeringsforvalteren, som tar investeringsbeslutningene helt etter eget skjønn. Porteføljens posisjoner kan følgelig avvike fra referanseindeksen. Dette avviket kan være vesentlig.

Investeringspolicy:

Fondet investerer:

- Primært i obligasjoner utstedt av stater eller statsgaranterte (kvasistatlige) utstedere som er hjemmehørende i landene som er representert i referanseindeksen.
- Opptil 20 % av sine totale eiendeler i obligasjoner fra statlige og kvasistatlige utstedere i fremvoksende markeder som ikke er representert i referanseindeksen, når det anses som hensiktsmessig for fondets investeringsmål.

Fondet kan investere opptil 100 % av sine eiendeler i gjeld under investeringsgrad. Det kan også investere opptil 15 % av sine eiendeler i instrumenter som ikke har noen kredittvurdering, eller som har kredittvurdering CCC eller lavere fra uavhengige, anerkjente kredittvurderingsbyråer.

Selv om fondet som nevnt ovenfor primært skal investere i obligasjoner i vekstmarkeder, kan det for likviditets-, sikrings- og/eller kontantstyringsformål, i perioder med ekstremt høy volatilitet eller hvis faktorer i markedet krever det, og dersom det anses å være i tråd med investeringsmålet, investere kortsiktig i noterte obligasjoner og gjeldsrelaterte verdipapirer fra utstedere i andre land globalt, kontanter, kontantekvivalenter, pengemarkedsinstrumenter,

konvertible verdipapirer eller selskapsobligasjoner. Investeringer i andre fond skal ikke utgjøre mer enn 10 % av fondets forvaltningskapital.

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 (bortsett fra andelsklassene D, D2 og D3, som vil utbetale inntekter månedlig i samsvar med utbetalingsretningslinjene fastsatt i tillegget til tillegget).

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 andelen i det ene underfondet og deretter kjøpe andeler i det andre underfondet, som beskrevet i prospektet.

Andelskurser: Fondets andelskurser publiseres på Bloomberg FSHCGBZ.

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?

Risikoinndikator



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 risikoinndikatoren 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 risikoinndikatoren, 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: USD 10 000			
Scenarioer		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	USD 7 530 -24,72 %	USD 6 850 -7,29 %
Ugunstig ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 7 720 -22,82 %	USD 8 900 -2,30 %
Moderat ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 10 540 5,38 %	USD 10 810 1,57 %
Gunstig ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 12 190 21,86 %	USD 14 080 7,08 %

¹ Denne typen scenario forekom for en investering mellom september 2017 og september 2022.

² Denne typen scenario forekom for en investering mellom mars 2019 og mars 2024.

³ Denne typen scenario forekom for en investering mellom desember 2015 og desember 2020.

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 scenarioet, og at investeringen er på USD 10 000.

Investering: USD 10 000	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år
Totale kostnader	USD 68	USD 360
Årlig kostnadseffekt (*)	0,7 %	0,7 %

(*) 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 2,3 % før kostnader og 1,6 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Tegningskostnader	Vi tar ingen innløsningsgebyrer.	USD 0
Innløsningskostnader	Vi krever ikke innløsningsgebyr for dette produktet, men selgeren av produktet kan gjøre det.	USD 0
Løpende kostnader trukket hvert år		Ved innløsning etter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsrelaterte kostnader	0,6 % av investeringens verdi per år. Dette er et estimat basert på kostnader for andre klasser for 12-månedersperioden frem til april 2025.	USD 55
Transaksjonskostnader	0,1 % 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.	USD 13
Variable kostnader trukket under spesifikke forhold		Ved innløsning etter 1 år
Resultathonorarer	Det er ingen resultathonorarer for dette produktet.	USD 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 avkastningsscenarioer: Detaljer om historisk avkastning og historiske avkastningsscenarioer for fondet finner du på www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Historisk avkastning siden fondets oppstart er tilgjengelig, der det er aktuelt.