Documento contenente le informazioni chiave

FISHER INVESTMENTS
INSTITUTIONAL FUNDS PLC

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

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Fund (il "Fondo")
un comparto di **Fisher Investments Institutional Funds plc** (la "Società")
Azioni di categoria A (IE00BVFCTG69)

Ideatore: Questo prodotto è ideato dal suo gestore degli investimenti Fisher Investments (il "Gestore degli investimenti").

La Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca centrale") è responsabile della vigilanza del Gestore degli investimenti in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il Fondo e il suo gestore, Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore"), sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda.
Per ulteriori informazioni sul Fondo, vi invitiamo a visitare www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits, scrivere all'email fieoperations@fi.com o chiamare il numero +44 0800 144 4731.

Il presente documento è stato prodotto in data 2 ottobre 2023.

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 gestito attivamente consiste nel conseguire un risultato superiore all'Indice MSCI Emerging Markets (il "Parametro di riferimento"). Non può essere in alcun modo garantito che l'obiettivo di investimento del Fondo sarà raggiunto. Il Fondo è gestito in modo attivo dal Gestore degli investimenti, pertanto le decisioni d'investimento sono prese in modo del tutto discrezionale. Di conseguenza, le posizioni del portafoglio possono discostarsi dal Parametro di riferimento. Questo scostamento può essere sostanziale.

Politica di investimento:

Il Fondo investe:

- Principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di emittenti che figurano negli indici dei paesi rappresentati nel Parametro di riferimento.
- Fino al 20% delle sue attività totali in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite in paesi non rappresentati nel Parametro di riferimento.
- Fino al 10% delle sue attività totali in azioni non quotate.

Pur investendo principalmente in azioni e titoli legati ad azioni dei mercati emergenti, come sopra indicato, in circostanze di estrema volatilità o se i fattori di mercato lo richiederanno o se ritenuto appropriato all'obiettivo d'investimento, il Fondo potrà investire a breve termine in azioni e titoli legati ad azioni quotati di emittenti situati in paesi dei mercati non emergenti di tutto il mondo, liquidità e mezzi equivalenti, strumenti del mercato monetario od obbligazioni governative o societarie. Gli investimenti in altri fondi non rappresenteranno oltre il 10% delle attività totali del Fondo.

Il Fondo può adottare tecniche di investimento (conosciute come derivati), ma soltanto al fine di attenuare il rischio o proteggersi da esso, 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 (con l'eccezione delle Azioni di categoria D e D3 a distribuzione, che distribuiranno reddito in conformità alla politica di distribuzione specificata nel Supplemento).

Rimborso di azioni: Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno lavorativo bancario a Dublino (Irlanda).

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 FIIEAUS.

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

Rischio più basso — **Rischio più alto**

1	2	3	4	**5**	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile 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 USD

Scenari **Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito.**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**1.830 USD** -81,69%	**1.790 USD** -29,10%
Sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**6.170 USD** -38,27%	**7.130 USD** -6,54%
Moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.260 USD** 2,63%	**11.540 USD** 2,91%
Favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**17.030 USD** 70,26%	**19.960 USD** 14,82%

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2021 e il luglio 2023.
[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2015 e il giugno 2020.
[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e il febbraio 2021.

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

In caso di insolvenza del Gestore degli investimenti, 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 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	228 USD	1.238 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	2,3%

(*) 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 5,2% prima dei costi e 2,9% 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	Potreste versare fino al 5,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	0 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi nel periodo di 12 mesi chiuso a luglio 2023.	195 USD
Costi di transazione	0,3% 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.	33 USD
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 USD

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.