

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Responsible Equity ex Fossil Fuels Fund (der „Fonds“)

ein Teilfonds des **Fisher Investments Institutional Funds plc** (die „Gesellschaft“)

Aktien der Klasse Euro 2 (nicht abgesichert) (IE00BKLTVB33)

Hersteller: Dieses Produkt wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“) hergestellt und verwaltet, wobei Fisher Investments als Anlageverwalter des Fonds agiert (der „Anlageverwalter“).

Die Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) ist für die Aufsicht des Managers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Der Fonds und der Manager sind in Irland zugelassen und werden durch die Zentralbank reguliert.

Weitere Informationen zum Fonds erhalten Sie auf der Website www.carnegroup.com oder telefonisch unter +353 1 4896 800.

Dieses Dokument wurde erstellt am 12. April 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Dieses Produkt ist ein Teilfonds einer irischen OGAW-Investmentgesellschaft.

Laufzeit:

Der Fonds hat eine unbefristete Laufzeit. Dieser Fonds hat keine feste Anlaufzeit beziehungsweise kein Fälligkeitsdatum, kann aber gemäß den im Prospekt beschriebenen Bedingungen aufgelöst werden.

Ziele:

Anlageziel:

Das Anlageziel dieses aktiv verwalteten Fonds ist eine Outperformance gegenüber dem MSCI Emerging Markets ex Fossil Fuels Index (die „Benchmark“). Dieses wird mit dem Ziel abgestimmt, qualitativ und quantitativ ein größeres Engagement in den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu wahren als die Performance-Benchmark. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Fonds wird vom Anlageverwalter aktiv verwaltet, d. h. die Anlageentscheidungen werden nach freiem Ermessen getroffen. Die Portfoliobestände können dementsprechend von der Benchmark abweichen. Diese Abweichung kann wesentlich sein.

Anlagepolitik:

Der Fonds investiert:

- Hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Emittenten, die in den Länderindizes der Benchmark vertreten sind, oder solchen, die mit diesen Emittenten verbunden sind.
- Kann bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von oder mit Verbindung zu Emittenten investieren, die nicht in den Ländern in der Benchmark vertreten sind.

Die Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere, in die der Fonds investieren darf, werden in der Regel an anerkannten Börsen in OECD-Ländern oder Ländern im europäischen Wirtschaftsraum (EWR) notiert. Der Fonds kann bis zu 10 % seines NIW in Aktien investieren, die an gleichwertigen Börsen notiert sind (sofern diese Wertpapiere an einer Börse in einem OECD- oder EWR-Land notiert sind).

Zwar wird der Fonds, wie oben beschrieben, hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere mit Bezug zu aufstrebenden Märkten investieren, er kann jedoch bei extremer Volatilität oder, wenn es Marktfaktoren erfordern und es mit Blick auf das Anlageziel angemessen erscheint, für Liquiditäts- und Absicherungszwecke und/oder das Cash-Management kurzfristig in börsennotierte Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von oder mit Verbindung zu Emittenten mit Sitz außerhalb von aufstrebenden Ländern weltweit (sofern diese Wertpapiere an einer Börse in einem OECD- oder EWR-Land notiert sind) sowie in Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente oder Geldmarktinstrumente investieren.

Der Anlageverwalter berücksichtigt während des gesamten Anlage- und Portfolioaufbauprozesses ESG-Faktoren, einschließlich ESG-Ereignisse oder -Bedingungen, deren Eintreten wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Investition haben könnten („Nachhaltigkeitsrisiko“). ESG-Faktoren, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos, gehören zu den vielen Treibern, die vom Anlageverwalter bei der Bildung von Länder-, Sektor- und Themenpräferenzen berücksichtigt werden. Umweltschutzbestimmungen, Sozialpolitik, Wirtschafts- und Marktformen, Arbeit und Menschenrechte gehören zu den ESG-Faktoren, die bei der Festlegung von Länder- und Sektor-/Branchenallokationen und der Aufstellung einer anfänglichen Kandidatenliste für Portfoliopositionen beurteilt werden.

Der Anlageverwalter analysiert potenzielle Anlagen fundamental, um Wertpapiere mit strategischen Merkmalen zu identifizieren, die den Top-down-Einschätzungen des Anlageverwalters entsprechen und Wettbewerbsvorteile gegenüber ihrer festgelegten Vergleichsgruppe aufweisen. Der fundamentale Researchprozess beinhaltet die Überprüfung einer umfangreichen Reihe qualitativer und quantitativer Daten, einschließlich ESG-Faktoren, vor dem

Kauf eines Wertpapiers. Zu diesen Faktoren gehören insbesondere die Aktionärskonzentration, die Unternehmensverantwortung, die Umwelt betreffende Gelegenheiten und Verpflichtungen sowie menschen- oder arbeitsrechtliche Kontroversen.

Der Anlageverwalter wählt Unternehmen mithilfe seines eigenen Top-down-Anlageprozesses aus. Wertpapiere mit positiven SDG-Merkmalen werden unter einer breiteren Palette von potenziellen Unternehmen, die auf Top-down-Anlagethemen ausgerichtet sind, bevorzugt. Durch die thematische Ausrichtung von Wertpapieren und die Auswahl von Wertpapieren mit positiven sozialen und ökologischen Merkmalen versucht der Anlageverwalter, das Portfolio des Fonds für eine maximierte Wirkung innerhalb der Beschränkungen zur Generierung von finanziellen Überrenditen zu optimieren.

Der Anlageverwalter ist der Überzeugung, dass die Berücksichtigung von ESG-Faktoren und Nachhaltigkeitsrisiken, wie vorstehend beschrieben, ein wichtiges Element für die Erzielung langfristiger Anlagerenditen und eine effektive Technik zur Risikominderung darstellt. Dennoch können sich Nachhaltigkeitsrisiken negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Darüber hinaus ist der Anlageverwalter bestrebt, das Österreichische Umweltzeichen für diesen Fonds aufrechtzuerhalten, ein Standard, der auf erstklassige Umweltleistungen hinweist.

Der Fonds tätigt keine Transaktionen in DFI.

Ausführliche Details zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag.

Die Rendite aus Ihrer Anlage im Fonds ist direkt mit dem Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte abzüglich Kosten (siehe „Welche Kosten entstehen“ weiter unten) verbunden.

Erträge: Erträge aus den Fondsanlagen werden nicht als Dividenden ausgezahlt (außer im Fall der Aktien der ausschüttenden Klasse D, die Erträge gemäß der im Prospekt dargelegten Ausschüttungspolitik ausschütten).

Rücknahme von Aktien: Sie können Ihre Aktien an jedem Tag verkaufen, der in Dublin, Irland, ein Bankgeschäftstag ist.

Teilfonds: Der Fonds ist ein Teilfonds in der Gesellschaft. Dieses Basisinformationsblatt bezieht sich nur auf diesen Fonds. Der Prospekt und die Halbjahresberichte werden für die Gesellschaft als Ganzes einschließlich aller Teilfonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds werden getrennt von den anderen Teilfonds gehalten. Dies bedeutet, dass Ihre Anlage in dem Fonds von Forderungen gegen andere Teilfonds nicht berührt wird. Die Trennung der Vermögenswerte beruht auf irischem Recht, und diese Bestimmungen müssen sich in anderen Ländern erst noch bewähren.

Sie können Aktien eines Teilfonds gegen Aktien eines anderen Teilfonds eintauschen, indem Sie die Aktien des ersten Teilfonds verkaufen und Aktien des anderen Teilfonds kaufen, wie im Prospekt beschrieben.

Aktienkurse: Die Preise für Aktien des Fonds werden bei Bloomberg FIEIE2 veröffentlicht.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds sowie Kopien seines Prospekts, des Nachtrags und seiner letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind im Internet kostenlos in englischer Sprache erhältlich unter www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits.

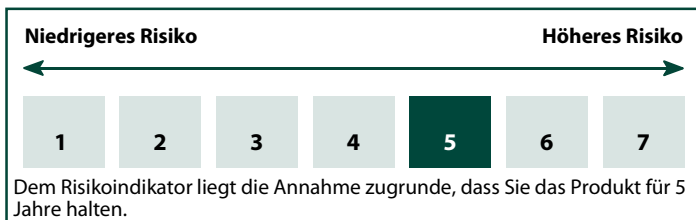
Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, der State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) verwahrt.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Der Fonds ist für Anleger gedacht, (i) die nicht beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren abzuziehen, (ii) die bereit sind, ein beträchtliches Maß an Volatilität in Kauf zu nehmen, (iii) die Verluste verkraften können, um höhere potenzielle Renditen zu erzielen, und (iv) die fortgeschrittene Anleger mit guten Kenntnissen und Erfahrung in Bezug auf diese Produkte oder nur über Grundkenntnisse verfügende/sachkundige Anleger sind, die mit Anlageberatung oder über eine diskretionäre Portfolio-Dienstleistung kaufen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Wenn Sie die Anlage vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Ihre Haftung ist jedoch auf den investierten Betrag beschränkt, und Sie sind nicht für über den von Ihnen investierten Betrag hinausgehende zusätzliche finanzielle Zusagen haftbar.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer „mittelhohen“ Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „mittelhoch“ eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits zur Verfügung steht.

Performance-Szenarien

In den angegebenen Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angegebenen Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Anlage: 10.000 EUR	
Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	1.680 EUR -83,18 %	1.440 EUR -32,14 %
Pessimistisches Szenario¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	6.990 EUR -30,11 %	7.260 EUR -6,21 %
Mittleres Szenario²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.310 EUR 3,07 %	12.320 EUR 4,26 %
Optimistisches Szenario³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	15.840 EUR 58,42 %	19.980 EUR 14,85 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2021 und Februar 2024.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2015 und Januar 2020.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2016 und Januar 2021.

Was geschieht, wenn der Manager nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Fall der Insolvenz des Verwalters hat dies keine Auswirkung auf die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds. Im Fall der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer anderen in ihrem Auftrag handelnden Stelle kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden, und es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte. Dieses Risiko wird in gewissem Maße jedoch durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und durch Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds getrennt zu verwalten und verwahren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 EUR angelegt werden.

Anlage: 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	189 EUR	1.099 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,9 %	1,9 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,2 % vor Kosten und 4,3 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,1 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der in dem im Februar 2024 beendeten 12-monatigen Berichtszeitraum entstandenen tatsächlichen Kosten.	105 EUR
Transaktionskosten	0,8 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	84 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds hat keine Mindesthaltdauer, ist aber für eine mittel- bis langfristige Anlage gedacht. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer abziehen wollen.

Normalerweise können Sie Aktien des Fonds an jedem Geschäftstag (gemäß Angabe im Nachtrag für den Fonds) verkaufen.

Wenn Sie das Produkt vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer einlösen, erhöht sich dadurch das Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlusts.

Wie kann ich mich beschweren?

Sollten Sie mit Ihrer Erfahrung als Anleger im Fonds nicht zufrieden sein, können Sie kostenlos eine Beschwerde bei der Verwaltungsgesellschaft per E-Mail an complaints@carnegroup.com oder telefonisch unter der Nummer +353 1 4896 800 einreichen. Ein Exemplar der Beschwerderichtlinien der Verwaltungsgesellschaft steht zur Verfügung auf: www.carnegroup.com/policies.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien: Einzelheiten zur früheren Wertentwicklung und zu früheren Performance-Szenarien für den Fonds finden Sie im Internet unter www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits. Die frühere Wertentwicklung steht für diesen Fonds gegebenenfalls seit der Auflegung zur Verfügung.

Die Gesellschaft ist der Ansicht, dass der Fonds die Kriterien in Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) erfüllt, um als Finanzprodukt zu gelten, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden. Weitere Informationen über die Nachhaltigkeitsfaktoren dieses Produkts sind dem Prospekt und dem Internet unter www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits zu entnehmen.