

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Le présent document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à bien appréhender la nature et les risques liés à l'investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en toute connaissance de cause d'investir ou non.

Fisher Investments Institutional Emerging Markets Hard Currency Government Bond Fund (le « Fonds ») un compartiment de Fisher Investments Institutional Funds plc

Catégorie d'actions F (IE00BK8YCD01)

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») tandis que Fisher Investments (le « Gestionnaire d'investissement ») agit en qualité de gestionnaire d'investissement

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement de ce Fonds activement géré est de surclasser l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index (l'« Indice de référence »). Il ne peut être garanti que l'objectif d'investissement sera réalisé. Le Fonds est activement géré par le Gestionnaire d'investissement, ce qui signifie que les décisions d'investissements sont prises de manière totalement discrétionnaire. Par conséquent, les participations du portefeuille peuvent différer des composantes de l'Indice de référence. Cette déviation peut être significative.

Politique d'investissement

Le Fonds investit :

- principalement dans des obligations émises par des gouvernements ou par des émetteurs garantis par un gouvernement (émetteurs parapublics) qui sont domiciliés dans les pays représentés dans l'Indice de référence.
- peut investir jusqu'à 20 % du total de ses encours dans des obligations d'État ou parapublics, d'émetteurs situés sur des marchés émergents non représentés dans l'Indice de référence, lorsque cela est jugé approprié au regard de l'objectif d'investissement du Fonds.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des titres dont la notation de crédit est inférieure à « investment grade ». Il peut également investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans des instruments qui ne disposent pas de notations de crédit ou dont la notation attribuée par une agence de notation réputée est de CCC ou inférieure.

Alors que le Fonds investira principalement dans des obligations de marchés

émergents, comme il est mentionné ci-dessus, le Fonds pourra, dans des circonstances d'extrême volatilité ou si les facteurs du marché l'exigent et s'il le juge approprié, investir à court terme dans des obligations cotées et des titres liés à des créances d'émetteurs situés dans d'autres pays à travers le monde, des liquidités, des équivalents de trésorerie, des instruments du marché monétaire ou des obligations d'État ou d'entreprises. Les investissements dans d'autres fonds ne pourront excéder 10 % du total des encours du Fonds.

Le Fonds ne s'engagera pas dans des opérations sur IFD.

Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur investissement avant une période allant de 3 à 5 ans.

Pour tous détails concernant les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément.

Revenus

Les revenus provenant des investissements du Fonds ne seront pas versés en dividendes (excepté pour la Catégorie d'actions de distribution D, D2 et D3, lesquelles distribueront les revenus sur une base mensuelle conformément à la politique de distribution énoncée dans le Supplément).

Vous avez la possibilité de vendre vos actions tous les jours ouvrés des banques à Dublin, Irlande.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque faible

Rendements potentiellement plus faibles

Risque élevé

Rendements potentiellement plus élevés



La catégorie de risque indique les hausses et baisses de valeur passées du Fonds sur les cinq (5) dernières années et, par conséquent, le niveau de variation des rendements du Fonds. Elle est calculée sur la base des données historiques et n'est pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. Dans la mesure où cette catégorie d'actions dispose de peu ou d'aucunes données historiques, nous utilisons celles de l'Indice de référence. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut varier dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le Fonds est classé dans la catégorie de risque 4 en raison de son exposition aux marchés obligataires. Les investissements en obligations subissent les effets des variations des taux d'intérêt, du secteur économique et de la qualité de crédit. Le Fonds maintiendra son exposition aux obligations provenant des émetteurs situés sur les marchés émergents qui sont généralement plus volatils que les obligations provenant des émetteurs sur les marchés développés mais moins volatils que les actions sur les marchés émergents. Par ailleurs, la diversification du Fonds sera moindre par rapport à celle de l'Indice de référence, ce qui le rend en général plus volatil.

Risque de liquidité : Certains des investissements du Fonds peuvent s'avérer difficiles à acheter ou à vendre. Cette situation peut affecter le prix auquel les investissements peuvent être vendus et, de ce fait, la valeur du Fonds et peut empêcher le Fonds de payer les montants de rachats aux investisseurs dans les délais impartis.

Risque de contrepartie : Le risque existe que les contreparties de certains investissements du Fonds ne remplissent pas leurs obligations et que les transactions ne puissent être réglées.

Risque de crédit : Il existe un risque de défaut ou de dégradation de la note de crédit, et donc de perte, pour tous les investissements obligataires du Fonds.

Risque lié aux marchés émergents : Le Fonds investit dans les marchés d'actions des marchés émergents qui présentent un risque d'investissement supérieur à la moyenne et peut rencontrer des difficultés ou subir des retards pour récupérer ses investissements le cas échéant.

Risque liés aux titres de créance de qualité inférieure à l'investissement grade : Le Fonds investit dans des titres de créance de qualité inférieure à l'investissement grade qui sont généralement plus volatils et moins liquides que les titres de créance de qualité supérieure à l'investissement grade et qui présentent un risque de défaut significativement plus élevé.

Risque lié au défaut de paiement souverain : Bien qu'ils soient rares, les défauts de paiement souverains sur la dette extérieure se produisent. Les taux de recouvrement sur les défaillances souveraines des marchés émergents sont généralement inférieurs aux taux de recouvrement sur les marchés développés.

Risque de change : La devise de référence du Fonds est le dollar US. Les catégories d'actions du Fonds non libellées en dollar US peuvent être pénalisées par les fluctuations des taux de change.

Risque associé aux obligations non cotées : La qualité de crédit des obligations qui n'ont pas été notées par une agence de notation indépendante sera déterminée par le Gestionnaire d'investissement au moment de l'investissement.

Risque lié aux titres de créance en souffrance : Les titres de créance en souffrance et les titres faisant l'objet d'un défaut de paiement comportent un risque de pertes élevé étant donné que les sociétés sont soit dans des situations financières très difficiles, soit en faillite.

Risque de taux d'intérêt : Lorsque les taux d'intérêt augmentent, les prix des obligations ont tendance à chuter. Ce risque est d'autant plus grand que l'échéance ou la durée de l'obligation est longue.

Pour toutes explications complémentaires relatives aux risques, veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément.

FRAIS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

Il s'agit du montant maximal prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que les produits de votre investissement ne vous soient versés.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année

Frais courants	0,30 %
----------------	--------

Frais prélevés sur le Fonds sous certaines conditions spécifiques

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Le montant des frais courants présenté ici correspond à une estimation annuelle. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il n'inclut pas les commissions ou charges payées par le Fonds sur l'achat et la vente des investissements.

Il se peut également que vous deviez acquitter une contribution à l'entrée ou à la sortie du Fonds pour compenser l'incidence des coûts de transaction du Fonds.

Veillez vous reporter au Prospectus et au Supplément du Fonds pour tout complément d'information relatif aux frais : <https://www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits>.

PERFORMANCE PASSÉE

Les données sont insuffisantes pour produire une indication utile de la performance passée de la Catégorie d'actions.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future.

Le Fonds a été lancé le juin 2021. Cette catégorie a commencé à émettre des actions le 29 juin 2021.

La performance est calculée en dollar US.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Informations supplémentaires : Les renseignements complémentaires relatifs au Fonds ainsi que les copies de son Prospectus, de son Supplément et des derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus sans frais auprès de :

- Fisher Investments Institutional Funds plc (2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlande)
- Fisher Investments Europe Limited, le distributeur du Fonds, (Level 18, One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5AX)
- Fisher Investments Ireland Limited, le sous-distributeur du Fonds pour l'Espace économique européen (2 George's Dock, 1st Floor, Dublin 1, D01 H2T6, Irlande)
- En ligne, sur <https://www.fisherinvestments.com/en-gb/ucits>

Ces documents sont disponibles en anglais.

Politique de rémunération : Les détails relatifs à la politique de rémunération du Fonds sont disponibles sur le site Internet du Gestionnaire, www.carnegroup.com/en/downloads. Un exemplaire papier peut être obtenu sans frais sur demande auprès du bureau du Gestionnaire.

Compartiments : Le Fonds est un compartiment de Fisher Investments Institutional Funds plc. Le présent Document d'informations clés pour l'investisseur est spécifique à ce seul Fonds. Le Prospectus et les rapports semestriels sont préparés pour toute la Société, y compris l'ensemble des compartiments.

Les actifs et passifs de chaque compartiment sont maintenus séparément des actifs et passifs des autres compartiments. Cela signifie que votre investissement dans le Fonds ne sera pas touché par quelque réclamation que ce soit effectuée à l'encontre d'un autre compartiment.

La séparation des actifs est effectuée conformément à la législation irlandaise et ces dispositions n'ont pas fait l'objet de contrôle dans d'autres juridictions.

Vous avez la possibilité d'échanger des actions d'un compartiment contre des actions d'un autre compartiment en vendant les actions du premier et en achetant celles du second comme indiqué dans le Prospectus.

Cours des actions : Les cours des actions du Fonds sont publiés sur Bloomberg FSHCGBF.

Fiscalité : Le Fonds est soumis à la législation fiscale d'Irlande. Cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Nous vous invitons à consulter un conseiller professionnel pour toute question relative au régime d'imposition.

Responsabilité : Le Gestionnaire engage sa responsabilité sur la seule base des déclarations contenues dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et/ou du Supplément du Fonds.

Tant le Fonds que le Gestionnaire sont agréés en Irlande et réglementés par Banque centrale d'Irlande. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 14 février 2022.