

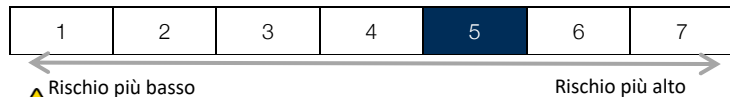
Documento contenente le informazioni chiave

| 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 | |
| Nome del prodotto | HI Algebris PMI Innovative ELTIF (il "Fondo") – classe M |
| Nome dell'ideatore del PRIIP | Hedge Invest SGR (la "SGR") – La SGR ha in corso un'operazione di cessione di ramo d'azienda a Finint Investments SGR S.p.A. Al termine dell'operazione in questione, Finint Investments SGR S.p.A subentrerà nella gestione del Fondo. L'intera operazione è subordinata all'approvazione da parte della Banca d'Italia. |
| ISIN | IT0005536997 |
| Sito web dell'ideatore del PRIIP | www.hedgeinvest.it |
| Contatto telefonico dell'ideatore del PRIIP | +39 02 667441 |
| Autorità competente | Consob, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, è responsabile della vigilanza di Hedge Invest SGR in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. |
| Il presente PRIIP è autorizzato in Italia | |
| Hedge Invest SGR è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. | |
| Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 4 marzo 2025. | |
| State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione. | |
| Che cos'è questo prodotto? | |
| Tipo | Fondo di Investimento Europeo a Lungo Termine (ELTIF), nella forma di fondo comune di investimento alternativo (FIA) italiano chiuso non riservato, rientrante tra gli investimenti "qualificati" destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) ai sensi della legge 11 dicembre 2016, n. 232 (c.d. "legge di bilancio 2017") e dell'articolo 13-bis, comma 2-bis, del decreto legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito dalla legge 19 dicembre 2019, n. 157, e successive modificazioni. Il Fondo rientra altresì tra gli investimenti destinati alle "PMI innovative" c.d. ammissibili ai sensi dell'art. 4, comma 9, del decreto legge 24 gennaio 2015, n. 3, e successive modificazioni. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. |
| Termine | La durata del Fondo è fissata in 6 anni a decorrere dal giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione", fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata ovvero di proroga. La SGR può prorogare, al massimo per due volte il "Termine di Durata del Fondo" per un periodo massimo di 1 anno ciascuno per il completamento delle operazioni di smobilizzo degli investimenti in portafoglio. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del Termine di Durata del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato. |
| Obiettivi | L'obiettivo del Fondo è rappresentato dal conseguimento di una crescita del capitale attraverso l'investimento per almeno il 70% dell'attivo, in strumenti finanziari emessi da imprese italiane a bassa e media capitalizzazione diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e imprese non ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato che svolgono attività diverse da quella finanziaria, nonché in prestiti erogati alle medesime imprese (c.d. investimenti "qualificati"). Per imprese a bassa e media capitalizzazione si intendono le imprese ammesse alla negoziazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione e caratterizzate da una capitalizzazione di mercato inferiore a € 500 milioni. Il Fondo può investire fino al 10% del capitale del Fondo in strumenti finanziari e prestiti di uno stesso emittente o stipulati con la stessa controparte o con altra società appartenente al medesimo gruppo dell'emittente o della controparte. In deroga a quanto indicato, il Fondo può aumentare al 20% il limite del 10% sopra indicato, purché il valore aggregato delle attività detenute dall'ELTIF in imprese di portafoglio ammissibili in cui investe più del 10% del suo capitale non superi il 40% del valore del capitale del Fondo. Il Fondo può investire in depositi bancari fino al 20% del capitale del Fondo, fermo restando che nel computo del limite non si tiene conto della liquidità detenuta per esigenze di tesoreria presso il Depositario. Nella gestione del Fondo la SGR ha facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati nel limite del 30% dell'attivo del Fondo e unicamente con finalità di copertura dei rischi inerenti agli investimenti "qualificati" del Fondo stesso. I proventi realizzati al netto delle spese non saranno distribuiti agli investitori ma saranno mantenuti nel Fondo e riflessi nel valore delle quote del Fondo. Il Fondo è istituito in forma chiusa e pertanto, salvo eventuali rimborsi pro quota disposti dalla SGR prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo, il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene solamente alla scadenza di tale termine, come eventualmente prorogato ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo. In deroga a ciò, è possibile richiedere il rimborso anticipato di Quote alle condizioni dettagliate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". |
| Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto | La partecipazione al Fondo è consentita sia agli investitori al dettaglio sia agli investitori professionali (i "Partecipanti"). Il potenziale investitore al dettaglio risulta di seguito identificato: (a) è un investitore disposto a immobilizzare le somme investite per un periodo di tempo lungo, in coerenza con la durata del Fondo (almeno 6 anni). Pertanto, sono esclusi gli investitori con un orizzonte temporale fino a 5 anni; (b) è un investitore in grado di sopportare la perdita dell'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito e il rischio è "alto"; (c) è un investitore che, a fronte dell'assunzione di un rischio alto, si pone come obiettivo la crescita del capitale; (d) è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non costituisce l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, ma che investe nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti, considerando altresì che l'importo minimo di sottoscrizione per le quote di classe M è pari a € 10.000; (e) è un investitore "informato" o "avanzato" con un livello di conoscenza ed esperienza relativa a strumenti finanziari che gli permette la comprensione di strumenti finanziari complessi e ad alto rischio; (f) è un investitore che all'atto della sottoscrizione sia qualificabile come (i) membro del Consiglio di Amministrazione e/o del Collegio |

| | |
|-------------------------------|--|
| | Sindacale, e/o (ii) dipendente, e/o (iii) collaboratore, della SGR o dell'eventuale gestore delegato del Fondo; (g) è un investitore le cui preferenze di sostenibilità non considerano: 1) una quota minima che debba essere investita in investimenti ecosostenibili ai sensi dell'articolo 2, punto 1, del Regolamento (UE) 2020/852 c.d. Regolamento Tassonomia, 2) una quota minima che debba essere investita in investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2, punto 17, del Regolamento (UE) 2019/2088, c.d. SFDR, (i fondi art. 9 del Regolamento SFDR), 3) i "principali effetti negativi" (PAI) sui fattori di sostenibilità. |
| Depositario | Il Depositario del Fondo è BNP Paribas Securities S.A., Succursale Italia |
| Ulteriori informazioni | Abbiamo l'obbligo di fornirvi i seguenti documenti: Regolamento di gestione del Fondo e Prospetto. Questi documenti e i prezzi delle quote sono disponibili online sul sito www.hedgeinvest.it oppure possono essere richiesti all'indirizzo email investorsupport@hedgeinvest.it . L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo, insieme alla relativa situazione contabile, sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del depositario del Fondo. |

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



! L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 6 anni, coincidente con la durata dello stesso. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto fino a scadenza.

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 pertanto è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Di seguito sono indicati altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità è il rischio che una o più posizioni all'interno del Fondo non possano essere vendute, liquidate o chiuse a costi limitati ed entro un tempo ragionevole. In relazione a titoli illiquidi, la mancanza di una controparte potrebbe rendere non realizzabile lo smobilizzo di una posizione di investimento nel Fondo oppure tale smobilizzo potrebbe avvenire a condizioni diverse o peggiori rispetto a quelle previste o desiderate. Conseguentemente, risulta possibile che il trasferimento di titoli illiquidi avvenga ad un prezzo significativamente inferiore al loro valore. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

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 di seguito sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/parametro di riferimento negli ultimi 6 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Questo prodotto non è facilmente liquidabile.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo, 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.

| Esempio di investimento € 10.000 | | | |
|---|---|--|---|
| Scenari | | In casi di disinvestimento dopo 1 anno | In casi di disinvestimento dopo 6 anni (Periodo di Detenzione Raccomandato) |
| Scenario minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro investimento o parte di esso. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.090 | € 2.670 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,09% | -19,77% |
| Scenario sfavorevole¹ | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.450 | € 8.340 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,51% | -2,98% |
| Scenario moderato² | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.520 | € 13.220 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -4,80% | 4,76% |
| Scenario favorevole³ | Possibile rimborso al netto dei costi | € 15.620 | € 16.500 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 56,16% | 8,70% |

¹ Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento da gennaio 2022 ad agosto 2024.

² Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento da ottobre 2013 a ottobre 2019.

³ Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento da gennaio 2016 a gennaio 2022.

Cosa succede se Hedge Invest SGR non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è previsto un sistema di indennizzo o un sistema di garanzia che può limitare in tutto o in parte eventuali perdite. Si potrebbe subire una perdita finanziaria a causa della perdita di strumenti detenuti in custodia dal Depositario, se esso prova che la perdita è stata determinata da un evento esterno al di fuori del suo ragionevole controllo o da cause di forza maggiore. Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun Partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del 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. 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 prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10.000 Euro di investimento.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Gli importi dipendono da quanto viene investito e per quanto a lungo l'investimento viene mantenuto. Gli importi di seguito si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 Euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

| Esempio di investimento € 10.000 | | |
|----------------------------------|--|--|
| Scenari | In casi di disinvestimento dopo 1 anno | In casi di disinvestimento dopo 6 anni |
| Costi totali | € 94 | € 568 |
| Incidenza annuale dei costi* | 0,94% | 0,81% |

* Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 5,57% prima dei costi e 4,76% al netto dei costi.

Tabella 2: Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

| Costi una tantum - In caso disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato | | |
|---|--|------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo Fondo. | € 0 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo. | € 0 |
| Costi correnti - Registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno che comprende la commissione di gestione, i costi amministrativi, regolamentari, di deposito, di custodia e per i servizi professionali e di revisione dei conti. | € 72 |
| Costi di transazione | 0,09% 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. | € 9 |
| Oneri accessori - Sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per le quote di classe M non si applicano le commissioni di performance. | € 0 |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il Fondo è istituito in forma chiusa e pertanto, salvo eventuali rimborsi pro quota disposti dalla SGR prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo, il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene solamente alla scadenza di tale termine, come eventualmente prorogato ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo.

In deroga a quanto sopra, è possibile richiedere il rimborso anticipato di Quote alle seguenti condizioni:

- i rimborsi anticipati possono essere richiesti solo dopo che siano decorsi tre anni e sei mesi dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione, in 3 finestre temporali predeterminate della durata massima di 3 mesi (ciascuna, "Periodo di Rimborso Anticipato"). In particolare, i rimborsi anticipati potranno essere effettuati nelle seguenti finestre temporali: (1) decorsi tre anni e sei mesi dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione; (2) decorsi quattro anni dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione; (3) decorsi quattro anni e sei mesi dalla data di chiusura del Periodo di Sottoscrizione;
- le date di apertura e di chiusura di ciascun Periodo di Rimborso Anticipato saranno rese note mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR www.hedgeinvest.it;
- l'importo complessivo dei rimborsi per ciascun Periodo di Rimborso Anticipato non può superare il 10% delle attività del Fondo di cui all'art. 9, par. 1, lett. b) del Regolamento ELTIF, calcolato il primo Giorno di Valutazione precedente all'inizio del Periodo di Rimborso Anticipato (per "Giorno di Valutazione" si intende l'ultimo giorno del mese con riferimento al quale è determinato, con cadenza almeno trimestrale, il valore unitario delle Quote del Fondo);
- nel caso in cui - per ciascun Periodo di Rimborso Anticipato - la SGR riceva domande di rimborso per controvalore eccedente l'importo complessivo di cui alla precedente lett. (c), la stessa procederà a darvi esecuzione pro quota, in misura proporzionale al numero delle Quote detenute da ciascun richiedente, in modo da garantire parità di trattamento tra i Partecipanti.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al prodotto o alla condotta di Hedge Invest SGR è possibile inviare il reclamo in forma scritta al seguente indirizzo: Hedge Invest SGR, Via Filippo Turati 40, 20121 Milano (MI), altresì a mezzo email all'indirizzo: investorsupport@hedgeinvest.it

Altre informazioni pertinenti

E' previsto che nel corso del Periodo di Sottoscrizione ed entro 15 giorni dalla data della sottoscrizione delle Quote, i Partecipanti diversi dai "clienti professionali" possano annullare la sottoscrizione e ottenere il rimborso degli importi versati senza incorrere in penalità.

I dettagli sui precedenti scenari di performance sono disponibili sul sito www.hedgeinvest.it