

# Documento contenente le informazioni chiave

HI European Market Neutral Fund

Un comparto di Hedge Invest International Funds Plc

USD I2 Shares



## ➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

## ➤ Prodotto

**Nome:** HI European Market Neutral Fund USD I2 Shares  
**ISIN:** IE00BJMDBY06  
**Ideatore del PRIIP:** Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited  
**Sito Web dell'ideatore del PRIIP:** <https://www.carnegroup.com>  
**Telefono:** +353 1 4896 800

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31 marzo 2024.

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore"), che è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Hedge Invest SGR P.A. (il "Gestore degli investimenti") è stata nominata gestore degli investimenti del Fondo.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

## ➤ Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Questo prodotto è un OEIC.

**Termine:** Nessun termine fisso.

**Obiettivi:** Il Fondo mira a generare una crescita del capitale nel lungo termine. Il Fondo deterrà prevalentemente azioni o altri strumenti rappresentativi di azioni, emessi da società europee di qualsiasi capitalizzazione di mercato. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio in strumenti quotati in paesi sviluppati non europei e in titoli di debito societari e governativi a tasso fisso e variabile di qualità investment grade.

I titoli in cui il Fondo investe sono selezionati utilizzando un approccio focalizzato e guidato dalla ricerca, sospinto in larga misura dalla ricerca di strumenti che offrono valore al Fondo.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") (contratti tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dal calo di un'attività sottostante) a fini d'investimento, di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. È possibile assumere posizioni corte (esposizione a un titolo per beneficiare di un calo del suo valore) tramite SFD su titoli che si ritiene sopravvalutati o a fini di copertura dalle fluttuazioni dei prezzi degli strumenti detenuti dal Fondo o di copertura da rischi quali il rischio settoriale o di mercato generale. Alcuni SFD possono introdurre leva finanziaria nel Fondo. La leva può produrre utili o perdite superiori all'importo pagato per gli SFD utilizzati. Il Fondo può aumentare o diminuire l'esposizione ai futures su indici, ovvero può spostare l'intero portafoglio verso la liquidità, allo scopo di gestire le fluttuazioni a breve termine dei prezzi di mercato rispetto alle azioni europee. Il Fondo è a gestione attiva e senza parametro di riferimento.

Eventuali proventi realizzati, al netto delle spese, non saranno distribuiti agli investitori, ma accumulati nel valore patrimoniale netto per azione. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle azioni ogni giorno (tranne il sabato e la domenica) di apertura delle banche di Dublino e Londra.

Per informazioni complete sull'obiettivo e sulla politica d'investimento, si rimanda alle sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Politiche d'investimento" del Supplement del Fondo.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Fondo è adatto a investitori che mirano a conseguire una crescita del capitale a lungo termine (> 5 anni) con una bassa volatilità, investendo con un'esposizione netta variabile in azioni quotate su mercati regolamentati europei, aventi una tolleranza al rischio ampiamente simile a quella riscontrata sul mercato azionario europeo. Gli investitori devono avere conoscenza e/o esperienza di questo tipo di prodotti, o richiedere un'adeguata consulenza in materia di investimenti.

**Banca Depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio Depositario, ossia J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

**Tipo di distribuzione:** Il prodotto è in accumulo.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

### Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

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 proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

Esempio di investimento: USD 10.000		1 anno	5 anni
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8.530	USD 5.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,71%	-9,83%
Scenario sfavorevole <sup>1</sup>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8.530	USD 8.930
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,71%	-2,25%
Scenario moderato <sup>2</sup>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9.860	USD 9.690
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,38%	-0,63%
Scenario favorevole <sup>3</sup>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.690	USD 11.100
	Rendimento medio per ciascun anno	6,86%	2,11%

<sup>1</sup>Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2018 e 08/2023.

<sup>2</sup>Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 05/2014 e 05/2019.

<sup>3</sup>Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2013 e 10/2018.

## Cosa succede se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di pagare?

Le attività e passività del Fondo sono separate da quelle dell'Ideatore del PRIIP. Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal Depositario. In caso di insolvenza dell'Ideatore del PRIIP, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, potreste subire una perdita finanziaria. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la sua perdita.

## ➤ Quali sono i costi?

### Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi dedotti 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 qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'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.
- Investimento di USD 10.000

Esempio di investimento: USD 10.000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	USD 874	USD 2.054
Impatto sui costi annuali(*)	8,74%	3,90%

(\*) 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 al 3,27% prima dei costi e al -0,63% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno		In caso di uscita dopo 1 anno	
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Fino al 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino al USD 300
	Costi di uscita	Fino al 3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	Fino al USD 309
Costi correnti registrati ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	USD 250
	Costi di transazione	0,14% 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.	USD 14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance e carried interest	0,00% L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi complessivi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. Per ulteriori informazioni, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospectus e del Supplement.	USD 0

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

**Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anni.**

Questo Fondo non richiede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per un investimento a lungo termine (>5 anni). Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni dall'investimento. Il Fondo è di tipo aperto e, di conseguenza, gli investitori avranno il diritto di richiedere il rimborso (totale o parziale) delle proprie azioni contattando l'Agente amministrativo del Fondo, J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Ltd., ai termini del Prospectus. Sebbene attualmente non sia intenzione della Società, il Fondo può, a discrezione degli amministratori o dell'Investment Manager, imporre una Commissione di rimborso fino al 3% dei proventi di rimborso in relazione alle Classi di azioni.

## ➤ Come presentare reclami?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta dell'ideatore o alla persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami utilizzando i seguenti metodi:

E-mail: [complaints@carnegroup.com](mailto:complaints@carnegroup.com)

Posta: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlanda.

## ➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornirvi ulteriori documenti, come l'ultimo Prospectus e le relazioni annuali e semestrali del Fondo.

Questi documenti e altre informazioni sui prodotti sono disponibili online all'indirizzo [www.hedgeinvest.it](http://www.hedgeinvest.it).

Risultati ottenuti nel passato e scenari di performance: Per i dettagli sui risultati ottenuti nel passato, si rimanda al sito [www.hedgeinvest.it](http://www.hedgeinvest.it). Per gli scenari di performance precedenti, consultare il sito [www.hedgeinvest.it](http://www.hedgeinvest.it).