

Documento de Datos Fundamentales

HI UK Select Fund

un subfondo de Hedge Invest International Funds Plc

EUR DM2 Shares

➤ Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

➤ Producto

Nombre:	HI UK Select Fund EUR DM2 Shares
ISIN:	IE00BJMDBT52
Productor del PRIIP:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sitio web del Productor del PRIIP:	https://www.carnegroup.com
Teléfono:	+353 1 4896 800

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

El Fondo ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 17 junio 2024.

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (el «Gestor»), que ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Hedge Invest SGR P.A. (el «Gestor de inversiones») ha sido designado gestor de inversiones del Fondo.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es una sociedad de inversión de capital variable (OEIC).

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El Fondo tratará de alcanzar el objetivo de inversión invirtiendo principalmente (al menos el 80 %) en valores de renta variable del Reino Unido (definidos como aquellos emitidos por empresas domiciliadas, constituidas o que realicen una parte significativa de su actividad en el Reino Unido) que coticen en mercados regulados. Por lo general, estas empresas tendrán una capitalización de mercado superior a 500 millones de libras esterlinas en el momento de la inversión. El Fondo también podrá invertir en otros valores con características de renta variable, como, entre otros, las acciones preferentes y los recibos de depósito para dichos valores (p. ej. recibos de depósito globales), emitidos por empresas del Reino Unido. No se espera que el Fondo tenga preferencia por ningún sector industrial concreto ni ningún otro sector específico del mercado.

Con sujeción a los requisitos del Banco Central, el Fondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de inversión (para obtener exposición a los valores mencionados), de cobertura o de gestión eficiente de la cartera, por ejemplo, incrementando o reduciendo la exposición a futuros sobre índices, en función de la volatilidad, con el objetivo de gestionar la exposición del Fondo a la volatilidad a corto plazo con respecto a la renta variable británica. Los IFD que el Fondo puede utilizar son: opciones, futuros y contratos por diferencias (CFD, por sus siglas en inglés). Los CFD pueden incluir acciones de un solo título, valores relacionados con la renta variable (como acciones preferentes) e índices de renta variable integrados por acciones del Reino Unido. Los IFD pueden negociarse tanto en mercados regulados como en mercados no organizados. Las opciones utilizadas por el Fondo pueden ser sobre renta variable, índices y futuros. El Fondo puede utilizar opciones para cubrir posiciones, por ejemplo, mediante posiciones cortas en índices sectoriales, en caso de que haya posiciones largas en un sector determinado. Los futuros utilizados por el Fondo pueden ser sobre renta variable y sobre índices. El Fondo puede utilizar posiciones de futuros para cubrir el riesgo de mercado comprando o vendiendo futuros sobre índices que coincidan con la composición de su cartera. En los estados financieros del Fondo, podrá obtener información adicional sobre uno o varios índices a los que el Fondo haya obtenido exposición mediante IFD.

Por lo general, el Fondo toma posiciones largas en valores identificados como infravalorados y posiciones cortas sintéticas en valores sobrevalorados. Las posiciones largas podrán mantenerse mediante una combinación de inversión directa o IFD, y las cortas se mantendrán de manera sintética mediante IFD. La decisión de adoptar una posición corta se toma si, con base en un análisis de los factores fundamentales y técnicos, se espera que el precio de un valor determinado tenga una tendencia a la baja. La división entre posiciones largas y cortas puede fluctuar en función de la dirección que determinen las temáticas de inversión actuales. No obstante, normalmente se espera que el Fondo tenga una exposición larga de entre el 0 % y el 150 %, y una corta de entre el 0 % y el 150 %, en función de su valor liquidativo.

El Fondo también podrá emplear técnicas de recompra, recompra inversa y préstamos de valores con fines de gestión eficiente de la cartera o de cobertura.

Asimismo, el Fondo podrá invertir en organismos de inversión colectiva establecidos como OICVM, cuyos objetivos de inversión sean coherentes con los del Fondo. La inversión en organismos de inversión colectiva no superará en total el 10 % del valor liquidativo.

Si se considera oportuno, como en el caso de que exista una volatilidad significativa en los mercados de renta variable del Reino Unido, el Fondo puede adoptar una estrategia de inversión defensiva y mover toda la cartera a efectivo o equivalentes de efectivo, como, entre otros: valores de renta fija a corto plazo, incluidos los efectos comerciales (es decir, pagarés a corto plazo con grado de inversión emitidos por entidades de crédito); obligaciones del mercado monetario, como letras del tesoro a corto y medio plazo, y pagarés del tesoro (tanto de tipo fijo como variable); certificados de depósito y aceptaciones bancarias. Asimismo, estas inversiones podrán mantenerse hasta la reinversión o utilizarse como garantía, con sujeción a los requisitos del Banco Central, como resultado del uso de IFD por parte del Fondo si se considera apropiado para el objetivo de inversión o con fines defensivos.

El Fondo se gestiona activamente y no se compara con ningún valor de referencia.

Cualquier ingreso (menos gastos) realizado no se distribuirá entre los inversores, sino que se acumulará en el valor liquidativo por participación. Los inversores pueden reembolsar sus participaciones todos los días (salvo los sábados y domingos) en los que los bancos de Dublín y Londres se encuentren abiertos al público.

Para obtener los datos completos relativos al objetivo y la política de inversión, consulte las secciones «Objetivo de inversión» y «Política de inversión» del suplemento del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que buscan lograr un crecimiento de capital a largo plazo (>5 años) con baja volatilidad mediante inversiones con exposición neta variable en valores de renta variable cotizados en mercados regulados de Europa, con una tolerancia al riesgo muy similar a la del mercado de renta variable europeo. Los inversores deben tener conocimientos sobre este tipo de productos o ser personas con experiencia, o bien han de buscar asesoramiento de inversión adecuado.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

 El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Ejemplo de inversión: EUR 10.000		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 8.830	EUR 6.300
	Rendimiento medio cada año	-11,65%	-8,84%
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 8.830	EUR 9.330
	Rendimiento medio cada año	-11,65%	-1,37%
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10.190	EUR 10.160
	Rendimiento medio cada año	1,87%	0,32%
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 11.070	EUR 11.720
	Rendimiento medio cada año	10,70%	3,23%

¹Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08/2018 y 08/2023.

²Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2017 y 03/2022.

³Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2013 y 10/2018.

➤ ¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de los del Productor del PRIIP. El Depositario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, usted podría sufrir una pérdida financiera. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	EUR 555	EUR 1.659
Incidencia anual de los costes (*)	5,55%	3,08%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,40 % antes de deducir los costes y del 0,32 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año		En caso de salida después de 1 año	
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	EUR 0
	Costes de salida	Hasta el 3,00% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta el EUR 309
Costes corrientes deducidos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 202
	Costes de operación	0,14% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 14
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,29% El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. Para obtener información adicional, consulte la sección «Comisiones y gastos» del folleto y el suplemento.	EUR 29

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Este Fondo no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido, pero está diseñado para una inversión a largo plazo (>5 años). Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años. El Fondo es abierto y, en consecuencia, los inversores tendrán derecho a solicitar el reembolso (total o parcial) de sus acciones poniéndose en contacto con el Administrador del Fondo, J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Ltd., según los términos del folleto. Si bien actualmente no es la intención de la Sociedad, el Fondo puede, a discreción de los Administradores o del Gestor, imponer una Comisión de reembolso de hasta el 3 % del importe del reembolso con respecto a las clases de Acciones.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

➤ Otros datos de interés

Más información: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto del Fondo y los informes anuales y semestrales.

Estos documentos y otra información del producto están disponibles en www.hedgeinvest.it.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte www.hedgeinvest.it. Para conocer los escenarios de rentabilidad anteriores, consulte www.hedgeinvest.it.