

Documento contenente le informazioni chiave

HI UK Select Fund

Un comparto di Hedge Invest International Funds Plc

USD DM2 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 UK Select Fund USD DM2 Shares
ISIN:	IE00BJMDBV74
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 17 giugno 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: Per conseguire il suo l'obiettivo d'investimento, il Fondo investirà principalmente (almeno l'80%) in titoli azionari del Regno Unito (definiti come titoli emessi da società domiciliate, costituite o che svolgono una parte significativa della propria attività nel Regno Unito) quotati su Mercati Regolamentati. Tali società avranno di norma una capitalizzazione di mercato superiore a 500 milioni di sterline al momento dell'investimento. Il Fondo può inoltre investire in altri titoli con caratteristiche azionarie, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni privilegiate e certificati di deposito per tali titoli (per esempio i global depository receipt), emessi da società con sede nel Regno Unito. Non è previsto che il Fondo sia orientato verso un settore industriale specifico o altro mercato.

Fatti salvi i requisiti della Banca Centrale, il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ("SFD") a fini d'investimento, al fine di ottenere esposizione ai titoli di cui sopra, ovvero di copertura o di gestione efficiente del portafoglio, per esempio l'aumento o la riduzione dell'esposizione a future su indici, in base alla volatilità riscontrata in quel momento, allo scopo di gestire l'esposizione del Fondo alla volatilità a breve termine di titoli azionari del Regno Unito. Gli SFD che il Fondo può utilizzare sono: opzioni, future e contratti per differenza ("CFD"). I CFD possono riguardare titoli azionari di una singola società, titoli correlati ad azioni (come le azioni privilegiate) e indici azionari composti da titoli azionari del Regno Unito. Gli SFD possono essere negoziati su un Mercato Regolamentato oppure fuori borsa ("OTC"). Le opzioni utilizzate dal Fondo possono essere opzioni su azioni, opzioni su indici e opzioni su future. Il fondo può utilizzare opzioni per coprire posizioni, ad esempio assumendo posizioni corte su indici settoriali laddove vi siano posizioni lunghe all'interno dello stesso settore. I future utilizzati dal Fondo possono essere future su azioni e future su indici. Il Fondo può utilizzare posizioni future per creare una copertura contro i rischi di mercato acquistando o vendendo future su indici che corrispondono alla composizione del portafoglio del Fondo. Ulteriori informazioni su uno o più indici ai quali il Fondo ha acquisito esposizione tramite SFD possono essere ottenute nel bilancio del Fondo.

Il Fondo assume di norma posizioni lunghe in titoli ritenuti sottovalutati e posizioni sintetiche corte ritenute sopravvalutate. Le posizioni lunghe potranno essere detenute attraverso una combinazione di investimento diretto e/o SFD, mentre le posizioni corte saranno detenute sinteticamente attraverso SFD. La decisione di adottare una posizione corta viene presa a seguito di un'adeguata analisi dei fattori fondamentali e tecnici che suggeriscono che il prezzo di uno specifico titolo possa tendere al ribasso. Il frazionamento tra posizioni lunghe e corte oscillerà in qualsivoglia momento sulla base della direzione dettata dalle correnti tematiche di investimento. Tuttavia, si prevede che il Fondo avrà un'esposizione lunga compresa tra lo 0% e il 150% e un'esposizione corta compresa tra lo 0% e il 150%, in base al valore patrimoniale netto del Fondo.

Il Fondo può impiegare tecniche di repo, repo inverso e prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio o a fini di copertura.

Il Fondo ha inoltre la facoltà di investire in organismi d'investimento collettivo costituiti come OICVM, i cui obiettivi d'investimento siano conformi a quelli del Fondo stesso. L'investimento in organismi d'investimento collettivo non dovrà complessivamente superare il 10% del Valore Patrimoniale Netto.

Qualora ritenuto opportuno, per esempio in presenza di una notevole volatilità sui mercati azionari britannici, il Fondo può adottare una strategia d'investimento difensiva e spostare l'intero portafoglio su valori liquidi o equivalenti alla liquidità, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo: titoli a reddito fisso a breve scadenza (compresa la carta commerciale, ossia la polizza di credito commerciale a breve scadenza con rating investment grade emessa da istituti di credito); obbligazioni del mercato monetario come i buoni del tesoro a breve/media scadenza e i buoni del tesoro (a tasso fisso o variabile); certificati di deposito e accettazioni bancarie. Tali investimenti possono inoltre essere conservati fino al reinvestimento oppure per essere utilizzati a titolo di garanzia, nel rispetto dei requisiti della Banca Centrale, determinata dall'impiego di SFD da parte del Fondo, laddove ciò sia ritenuto idoneo ai fini dell'obiettivo d'investimento o di difesa.

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 supplemento 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.

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

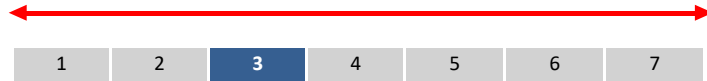
Tipo di distribuzione: Il prodotto è in accumulo.

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 8.840	USD 6.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,63%	-8,84%
Scenario sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8.840	USD 9.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,63%	-0,70%
Scenario moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10.260	USD 10.260
	Rendimento medio per ciascun anno	2,61%	0,51%
Scenario favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 11.070	USD 11.740
	Rendimento medio per ciascun anno	10,72%	3,26%

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

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 08/2016 e 08/2021.

³Questo 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 dediti 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 554	USD 1.669
Impatto sui costi annuali(*)	5,54%	3,08%

(*) 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 3,59% prima dei costi e al 0,51% 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	Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso per questo prodotto.	USD 0
	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	2,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	USD 200
	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	0,31% 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 31

➤ 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 reclamo?

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

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.

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