

# Documento contenente le informazioni chiave

HI European Market Neutral Fund

Un comparto di Hedge Invest International Funds PLC

EUR R 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 EUR R Shares  
**ISIN:** IE00B87XFT16  
**Produttore del PRIIP:** Hedge Invest SGRpA  
**Sito Web del produttore del PRIIP:** [www.hedgeinvest.it](http://www.hedgeinvest.it)  
**Telefono:** +39 02 667441

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di Hedge Invest SGRpA in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave sono esatte al 1 gennaio 2023.

## ➤ 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, guidato 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. Posizioni corte (esposizione a un titolo per beneficiare di un calo del suo valore) Può essere assunto tramite SFD a titoli che si ritiene sopravvalutati o per coprirsi dalle fluttuazioni dei prezzi degli strumenti detenuti dal Fondo o per coprirsi 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 supplemento del Fondo.

**Investitore retail a cui si rivolge:** 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 – filiale di Dublino.

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

## Quali sono i rischi e quali potrebbero essere i rendimenti?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più elevato



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.

Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi.

### 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.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

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: EUR 10,000		1 anno	5 anni
<b>Minimo</b>	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
<b>Scenario di stress</b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 5,460	EUR 5,540
	<b>Rendimento medio annuo</b>	-45.44%	-11.14%
<b>Scenario sfavorevole <sup>1</sup></b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 8,230	EUR 8,870
	<b>Rendimento medio annuo</b>	-17.71%	-2.36%
<b>Scenario moderato <sup>2</sup></b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 9,590	EUR 9,580
	<b>Rendimento medio annuo</b>	-4.11%	-0.86%
<b>Scenario favorevole <sup>3</sup></b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 11,000	EUR 12,410
	<b>Rendimento medio annuo</b>	9.95%	4.42%

<sup>1</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da giugno 2017 a giugno 2022

<sup>2</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da gennaio 2014 a gennaio 2019

<sup>3</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da ottobre 2012 a ottobre 2017

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

L'Investment Manager è responsabile dell'amministrazione e della gestione della Società e di norma non detiene attività della Società (le attività che possono essere detenute da un depositario sono, in linea con i regolamenti applicabili, detenute presso un depositario nella propria rete di custodia). L'Investment Manager, in quanto produttore di questo prodotto, non ha alcun obbligo di pagamento poiché la progettazione del prodotto non prevede l'effettuazione di tale pagamento. Tuttavia, gli investitori potrebbero subire delle perdite qualora la Società o il depositario non siano in grado di pagare. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare la totalità o parte di tale 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. Questi importi dipendono dall'importo dell'investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia una performance simile a quella mostrata nello scenario moderato
- Viene investito EUR 10,000

Esempio di investimento: EUR 10,000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	EUR 982	EUR 2,385
Impatto sui costi annuali(*)	9.82%	4.51%

(\*)ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esci al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento *medio* annuo è stimato al 3.65% al lordo dei costi e al -0.86% 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.

La tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita	Costi di sottoscrizione	3.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	EUR 300
	Costi di rimborso	3.00% dell'investimento prima che venga corrisposto agli investitori.	EUR 300
Spese correnti prelevate ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.86% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 286
	Costi di transazione	0.29% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima dei costi sostenuti all'atto dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 28.51
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche	Commissioni di performance e carried Interest	0.62% l'importo effettivo varierà a seconda della performance 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 prospetto e del supplemento.	EUR 62.20

## ➤ Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso prelevare il denaro in anticipo?

Il periodo di detenzione minimo consigliato: 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 Prospetto. Sebbene attualmente non sia intenzione della Società, il comparto 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 si può presentare un reclamo?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta del produttore o della persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare reclami contattando Hedge Invest SGR via e-mail all'indirizzo [investorsupport@hedgeinvest.it](mailto:investorsupport@hedgeinvest.it) o a mezzo posta ad Hedge Invest SGR, c/o Investor Support, tramite Filippo Turati 40, 20121 Milano (Italia).

## ➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornirgli ulteriori documenti, come l'ultimo Prospetto informativo 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).