

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	Hedge Invest Global Fund (il "Fondo")- Classe II
Nome dell'ideatore del PRIIP	Hedge Invest SGR (la "SGR")
ISIN	IT0004460900
Sito web dell'ideatore del PRIIP	www.hedgeinvest.it
Contratto 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 1 gennaio 2024.	
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.	
Che cos'è questo prodotto?	
Tipo	Questo prodotto è un fondo di investimento alternativo (FIA) di tipo riservato.
Termine	Fondo aperto.
Obiettivi	<p>Scopo del Fondo è l'investimento collettivo prevalentemente in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR), italiani o esteri e, più precisamente, in parti di altri OICR istituiti e gestiti da società di gestione del risparmio italiane e da società esistenti in altri Paesi esteri, anche non aderenti all'OCSE. Gli OICR oggetto di investimento saranno, prevalentemente, fondi comuni di investimento rientranti nella categoria dei cosiddetti "hedge funds" (sia FIA che non FIA, anche di tipo riservato), nonché fondi UCITS diversificati e selezionati con l'obiettivo di remunerare i sottoscrittori mediante la gestione professionale del portafoglio del Fondo.</p> <p>La SGR attua una politica d'investimento attiva, orientata alla realizzazione di performances assolute non parametrate ad indici di riferimento, con un obiettivo di volatilità dei rendimenti non elevata e comunque inferiore a quella media dei mercati azionari mondiali. La politica d'investimento attuata risulta diversificata per strategie e per fondi e si caratterizza per una composizione del portafoglio orientata prevalentemente verso quote di fondi Long Short Equity, Event Driven e fondi rappresentanti le altre strategie degli Hedge Funds. L'analisi qualitativa consiste di una dettagliata due-diligence sui fondi in cui investire (fondi target), condotta attraverso visite nei loro uffici e una completa analisi dei loro documenti legali.</p> <p>Resta inoltre salva la facoltà di investire parte del patrimonio del Fondo in strumenti derivati a scopo di copertura del rischio, ai sensi del metodo degli impegni e a condizione che essi non comportino l'assunzione di alcuna ulteriore esposizione, effetto leva e/o rischi di mercato.</p> <p>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. È possibile riscattare le quote del prodotto il 1° giorno lavorativo di ogni mese effettuando una richiesta di riscatto almeno 65 giorni prima di tale data, senza il pagamento di commissioni o penali.</p>
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	<p>La partecipazione al Fondo è consentita sia agli investitori al dettaglio sia agli investitori professionali. Il potenziale investitore al dettaglio risulta di seguito identificato:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) è un investitore disposto a immobilizzare le somme investite per un periodo lungo di tempo, pari ad almeno 5 anni. Pertanto, sono esclusi gli investitori con un orizzonte temporale di investimento breve; (b) è un investitore in grado di sopportare la perdita dell'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito e il rischio associato è classificato come "medio"; (c) è un investitore che, a fronte dell'assunzione di un rischio medio 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 investe nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti. Il patrimonio finanziario dell'investitore è superiore all'investimento minimo e gli permette di diversificare gli investimenti. L'investimento minimo nel Fondo è di importo complessivo non inferiore ad Euro 500.000 oppure di Euro 100.000 nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti e a condizione che, per effetto dell'investimento, l'ammontare complessivo degli investimenti in fondi di investimento alternativi riservati non superi il 10% del portafoglio finanziario; (e) è un investitore "informato" o "avanzato" con un livello di conoscenza/esperienza relativa a strumenti finanziari che gli permette la comprensione di strumenti finanziari complessi e ad alto rischio; (f) 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	<p>Il Regolamento di gestione, il Documento di offerta ed il prezzo delle quote sono disponibili online sul sito www.hedgeinvest.it oppure possono essere richiesti all'indirizzo email investorsupport@hedgeinvest.it</p> <p>L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del Depositario. I partecipanti hanno diritto di ottenere gratuitamente dalla SGR copia di tali documenti.</p>
-------------------------------	---

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

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



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono

classificate nel livello medio-basso e pertanto le cattive condizioni di mercato potrebbero parzialmente influenzare la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Di seguito sono indicate altri rischi particolarmente rilevanti per il fondo non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

Gestori dei fondi sottostanti: l'ideatore del prodotto non ha un ruolo attivo nella gestione quotidiana dei fondi sottostanti nei quali il prodotto investe. Il rendimento del prodotto può dipendere principalmente dal rendimento di tali gestori sottostanti e potrebbe essere impattato negativamente in modo significativo da un rendimento sfavorevole di uno di tali fondi sottostanti.

Rischio valutario: variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o aumentare il valore degli attivi non denominati in Euro. Non c'è garanzia che la copertura valutaria sia efficace nel mitigare tali effetti. 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 Fondo negli ultimi 5 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.

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 5 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	€ 8.286	€ 7.681
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,14%	-5,14%
Scenario sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.006	€ 8.648
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,94%	-2,86%
Scenario moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.095	€ 10.220
	Rendimento medio per ciascun anno	0,95%	0,44%
Scenario favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.523	€ 10.979
	Rendimento medio per ciascun anno	15,23%	1,88%

¹ Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento dal 30-03-2015 al 30-03-2020

² Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento dal 31-08-2017 al 31-08-2022

³ Questo tipo di scenario per il Periodo di Detenzione Raccomandato si è realizzato per un investimento dal 31-10-2016 al 31-10-2021

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 5 anni
Costi totali	€ 753	€ 2.860
Incidenza annuale dei costi*	7,53%	5,12%

* 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 5,56% prima dei costi e 0,44% 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 di disinvestimento dopo il periodo di detenzione raccomandato		
Costi di ingresso	0,60% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga. Si potrebbe pagare di meno.	€ 60
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	4,38% 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.	€ 438
Costi di transazione	0,10% 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.	€ 10
Oneri accessori - Sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Tratteniamo il 10% della variazione positiva del valore della quota rispetto al valore massimo raggiunto in precedenza. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 5

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è da considerarsi un investimento a lungo termine e pertanto si consiglia un orizzonte temporale di almeno 5 anni. È possibile riscattare le quote del prodotto il 1° giorno lavorativo di ogni mese effettuando una richiesta di riscatto almeno 65 giorni prima di tale data, senza il pagamento di commissioni o penali.

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

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