

➤ Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

➤ Produkt

Name: HI UK Select Fund EUR R Shares
ISIN: IE00B87XFT16
PRIP-Hersteller: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Website des PRIIP-Herstellers: <https://www.carnegroup.com>
Telefon: +353 1 4896 800

Die Central Bank of Ireland ist für die Beaufsichtigung von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich. Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 19 Februar 2025.

Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“) verwaltet, der in Irland zugelassen ist und durch die Central Bank of Ireland reguliert wird. Hedge Invest SGR P.A. (der „Anlageverwalter“) wurde zum Anlageverwalter des Fonds bestellt.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist eine OEIC.

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Der Fonds wird versuchen, das Anlageziel zu erreichen, indem er hauptsächlich (mindestens 80 %) in britische Aktienwerte investiert (definiert als solche, die von Unternehmen ausgegeben werden, die ihren Sitz im Vereinigten Königreich haben, dort gegründet wurden oder dort einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben), die an geregelten Märkten notiert sind. Diese Unternehmen haben zum Zeitpunkt der Anlage in der Regel eine Marktkapitalisierung von über 500 Mio. GBP. Der Fonds kann auch in andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen investieren, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Vorzugsaktien und Depository Receipts für solche Wertpapiere (wie Global Depository Receipts), die von Unternehmen im Vereinigten Königreich ausgegeben werden. Es wird davon ausgegangen, dass der Fonds keine Ausrichtung auf einen bestimmten Industrie- oder anderen Marktsektor aufweist.

Vorbehaltlich der Anforderungen der Zentralbank kann der Fonds derivative Finanzinstrumente („DFI“) für Anlagezwecke verwenden, um ein Engagement in den oben genannten Wertpapieren zu erlangen sowie zur Absicherung und effizienten Portfolioverwaltung. Dazu zählt beispielsweise die Erhöhung oder Verringerung des Engagements in Index-Futures je nach Volatilität zum jeweiligen Zeitpunkt mit dem Ziel, das Engagement des Fonds in der kurzfristigen Volatilität in Bezug auf britische Aktien zu steuern. DFI, die der Fonds nutzen kann, sind Optionen, Futures und Differenzkontrakte („CFD“). CFD können sich auf Einzeltitel, aktienbezogene Wertpapiere (wie Vorzugsaktien) und Aktienindizes beziehen, die aus britischen Aktien bestehen. DFI können an einem geregelten Markt oder im Freiverkehr („OTC“) gehandelt werden. Vom Fonds verwendete Optionen beinhalten Aktienoptionen, Indexoptionen und Optionen auf Futures. Der Fonds kann Optionen nutzen, um Positionen abzusichern, indem beispielsweise Short-Positionen auf Sektorindizes eingegangen werden, wenn es Long-Positionen innerhalb desselben Sektors gibt. Vom Fonds verwendete Futures beinhalten Aktien-Futures und Index-Futures. Der Fonds kann Futures-Positionen verwenden, um Marktrisiken abzusichern, indem er Index-Futures kauft oder verkauft, die der Zusammensetzung des Fondsportfolios entsprechen. Zusätzliche Informationen zu Indizes, an denen der Fonds über DFI beteiligt ist, können dem Jahresabschluss des Fonds entnommen werden.

Der Fonds geht in der Regel Long-Positionen in Wertpapieren ein, die als unterbewertet angesehen werden, und synthetische Short-Positionen, die als überbewertet angesehen werden. Long-Positionen können durch eine Kombination aus direkten Anlagen und/oder DFI gehalten werden. Short-Positionen werden synthetisch über DFI gehalten. Die Entscheidung für eine Short-Position erfolgt auf der Grundlage einer sorgfältigen Analyse grundlegender und technischer Faktoren, die darauf hindeuten, dass sich der Kurs eines bestimmten Wertpapiers voraussichtlich nach unten entwickelt. Die Aufteilung zwischen Long- und Short-Positionen schwankt abhängig von der Richtung der aktuellen Anlagethemen. Es wird jedoch erwartet, dass der Fonds in der Regel ein Long-Risiko von 0 % bis 150 % und ein Short-Risiko von 0 % bis 150 % auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds aufweist.

Der Fonds kann Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte im Rahmen des Portfoliomanagements sowie für Absicherungszwecke durchführen.

Der Fonds kann auch in als OGAW errichtete Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, deren Anlageziele mit denen des Fonds vereinbar sind. Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen dürfen insgesamt 10 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Sofern dies etwa im Falle einer erheblichen Volatilität an den britischen Aktienmärkten als angemessen erachtet wird, kann der Fonds eine defensive Anlagestrategie verfolgen und das gesamte Portfolio auf Barmittel oder Barmitteläquivalente umstellen (darunter insbesondere kurzfristige festverzinsliche Wertpapiere wie Commercial Paper (d. h. von Kreditinstituten ausgegebene kurzfristige Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating), Geldmarktinstrumente wie kurz- und mittelfristige Schatzwechsel und Schatzanweisungen (sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz), Einlagenzertifikate und Bankakzepte). Solche Investitionen können bis zur Wiederranlage gehalten und gemäß den Anforderungen der Zentralbank als Sicherheiten für DFI verwendet werden, wenn dies für das Anlageziel oder für defensive Zwecke als angemessen erachtet wird.

Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet.

Die erzielten Erträge abzüglich der Aufwendungen werden nicht an die Anleger ausgeschüttet, sondern im Nettoinventarwert je Anteil kumuliert. Die Anleger können die Anteile jeden Tag (außer samstags und sonntags) zurückgeben, wenn die Banken in Dublin und London geöffnet sind.

Ausführliche Informationen zum Anlageziel und zur Anlagepolitik finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ des Nachtrags für den Fonds.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds eignet sich für Anleger, die einen langfristigen (> 5 Jahre) Kapitalzuwachs bei geringer Volatilität durch Anlagen mit variablem Nettoengagement in Aktien anstreben, die an geregelten Märkten in Europa notiert sind, und die eine Risikotoleranz haben, die weitgehend derjenigen des europäischen Aktienmarktes entspricht. Die Anleger sollten über Kenntnisse und/oder Erfahrungen mit dieser Art von Produkten verfügen oder eine angemessene Anlageberatung in Anspruch nehmen.

Verwahrstelle: Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle, J.P. Morgan SE - Dublin Branch, gehalten.

Art der Ausschüttung: Es handelt sich um ein thesaurierendes Produkt.

➤ Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrige Risiken

Hohe Risiken



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und eines geeigneten Vergleichswerts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Produkts selbst, jedoch möglicherweise nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Anlagebeispiel: EUR 10.000		1 Jahr	5 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8.230	EUR 6.190
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,71%	-9,15%
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8.230	EUR 8.430
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,71%	-3,35%
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9.550	EUR 9.210
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,53%	-1,63%
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10.310	EUR 10.670
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,11%	1,31%

¹Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 07/2018 bis 07/2023.

²Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 02/2015 bis 02/2020.

³Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von 12/2019 bis 12/2024.

➤ Was geschieht, wenn Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von denen des PRIIP-Herstellers getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Herstellers bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle können Sie einen finanziellen Verlust erleiden. Es besteht kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, mit dem Ihr Verlust vollständig oder teilweise ausgeglichen werden kann.

➤ Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10.000 werden investiert

Anlagebeispiel: EUR 10.000	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie es nach 5 Jahre einlösen
Kosten insgesamt	EUR 997	EUR 2.669
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	9,97%	5,13%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,50 % vor Kosten und -1,63 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, sowie die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Die Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Einstiegskosten	Bis zu 3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu EUR 300
	Ausstiegskosten	Bis zu 3,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	Bis zu EUR 309
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	3,60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 360
	Transaktionskosten	0,28% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 28
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,00% Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt und im Nachtrag.	EUR 0

➤ Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre.

Für diesen Fonds ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben. Er ist jedoch für langfristige Anlagen (> 5 Jahre) konzipiert. Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren zurückziehen wollen. Der Fonds ist ein offener Fonds, und dementsprechend haben die Anleger das Recht, die Rücknahme ihrer Anteile (ganz oder teilweise) zu beantragen, indem sie sich gemäß den Bestimmungen des Prospekts an J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Ltd., den Administrator des Fonds, wenden. Obwohl die Gesellschaft dies derzeit nicht beabsichtigt, kann der Fonds nach dem Ermessen des Verwaltungsrats oder des Anlageverwalters eine Rücknahmegebühr von bis zu 3 % der Rücknahmeerlöse für Anteilsklassen erheben.

➤ Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder die Person haben, die Sie über das Produkt berät, können Sie die Beschwerde wie folgt einreichen:

E-Mail: complaints@carnegroup.com

Postanschrift: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irland.

➤ Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen: Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z. B. den letzten Prospekt des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Diese Dokumente und andere Produktinformationen sind online unter www.hedgeinvest.it verfügbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit und Performance-Szenarien: Einzelheiten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit finden Sie online unter www.hedgeinvest.it. Informationen zu früheren Performance-Szenarien finden Sie unter www.hedgeinvest.it.