

Document d'informations clés

HI UK Select Fund

Un compartiment de Hedge Invest International Funds Plc

EUR R Shares



➤ Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

➤ Produit

Nom : HI UK Select Fund EUR R Shares
ISIN : IE00B87XFT16
Initiateur de PRIIP : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Site Web de l'Initiateur de PRIIP : <https://www.carnegroup.com>
Téléphone : +353 1 4896 800

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited dans le cadre du présent Document d'informations clés.

Le Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 19 février 2025.

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Hedge Invest SGR P.A. (le « Gestionnaire d'investissement ») a été nommé gestionnaire d'investissement du Fonds.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

➤ En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce produit est une SICAV.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : Le Fonds cherchera à atteindre l'objectif d'investissement en investissant principalement (au moins 80 %) dans des actions britanniques (définies comme des actions émises par des sociétés domiciliées, constituées ou exerçant une part importante de leurs activités au Royaume-Uni) cotées sur les Marchés réglementés. Ces sociétés auront généralement une capitalisation boursière supérieure à 500 millions de livres sterling au moment de l'investissement. Le Fonds peut également investir dans d'autres titres dotés de caractéristiques d'actions, dont entre autres des actions privilégiées et des certificats représentatifs de tels titres (comme des GDR), émis par des sociétés au Royaume-Uni. Le Fonds ne devrait pas avoir de biais vers un secteur industriel spécifique ou tout autre secteur du marché.

Sous réserve des exigences de la Banque centrale, le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD ») à des fins d'investissement, afin de s'exposer aux titres susmentionnés à des fins de gestion efficace du portefeuille ou de couverture, comme une hausse ou une baisse de l'exposition aux contrats à terme standardisés sur indices, selon la volatilité du moment, afin de gérer l'exposition du Fonds à la volatilité à court terme en ce qui concerne les actions du Royaume-Uni. Le Fonds peut investir dans les IFD suivants : options, contrats à terme standardisés et contrats pour différences (« CFD »). Les CFD peuvent être souscrits pour des actions d'une seule entreprise, des titres assimilés à des actions (comme des actions privilégiées) et des indices d'actions composés d'actions du Royaume-Uni. Les IFD peuvent être cotés sur un Marché réglementé ou de gré à gré (« OTC »). Les options utilisées par le Fonds peuvent être des options sur actions, sur indices et sur contrats à terme standardisés. Le Fonds peut avoir recours à des options pour couvrir des positions, en prenant par exemple des positions courtes sur des indices sectoriels où des positions longues sont ouvertes dans le même secteur. Les contrats à terme standardisés utilisés par le Fonds peuvent être des contrats à terme standardisés sur actions et sur indices. Le Fonds peut utiliser des positions sur des contrats à terme standardisés pour couvrir le risque de marché en achetant ou en vendant des contrats à terme standardisés sur indices qui concordent avec la composition du portefeuille du Fonds. Des informations supplémentaires sur un ou plusieurs indices auxquels le Fonds a été exposé par le biais des IFD peuvent être obtenues dans les états financiers du Fonds.

Le Fonds prend généralement des positions longues sur des titres qu'il a identifiés comme étant sous-évalués et des positions courtes synthétiques qu'il a identifiées comme étant surévaluées. Les positions longues peuvent être détenues par le biais d'une combinaison d'investissements directs et/ou d'IFD et les positions courtes seront détenues de façon synthétique par le biais d'IFD. La décision de prendre une position courte repose sur une analyse rigoureuse des facteurs fondamentaux et techniques qui suggèrent une tendance à la baisse du prix d'un titre donné. La répartition entre les positions longues et les positions courtes pourra fluctuer à tout moment dans le temps en fonction de l'orientation du Fonds imposée par les thèmes d'investissement actuels. Toutefois, on s'attend généralement à ce que le Fonds ait une exposition longue comprise entre 0 % et 150 % et une exposition courte comprise entre 0 % et 150 % sur la base de la Valeur nette d'inventaire du Fonds.

Le Fonds peut également recourir à des techniques de mise et de prise en pension et de prêt de titres à des fins de gestion efficace du portefeuille ou à des fins de couverture.

Le Fonds peut également investir dans des organismes de placement collectif établis en tant qu'OPCVM, dont les objectifs d'investissement sont cohérents avec ceux du Fonds. Tout investissement dans des organismes de placement collectif ne dépassera pas au total 10 % de la Valeur nette d'inventaire.

Si considéré comme approprié, comme dans le cas d'une volatilité conséquente sur les marchés d'actions du Royaume-Uni, le Fonds peut adopter une stratégie d'investissement défensive et peut convertir l'intégralité du portefeuille en liquidités et avoirs équivalents (qui comprendront, entre autres, des titres à revenu fixe à court terme comme, entre autres, des papiers commerciaux (à savoir des papiers de premier ordre à court terme émis par des institutions de crédit), des obligations du marché monétaire comme des bons et des billets du trésor à moyen et court terme (à taux fixe et variable), des certificats de dépôts et des acceptations bancaires). De tels investissements peuvent être retenus en attendant un réinvestissement, ou pour être utilisés comme garanties, sous réserve des exigences de la Banque centrale, découlant de l'utilisation d'IFD par le Fonds au cas où celle-ci est considérée comme appropriée vis-à-vis de l'objectif d'investissement ou à des fins défensives.

Le Fonds est géré activement et n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Tout revenu diminué des dépenses réalisées ne sera pas distribué aux investisseurs, mais sera capitalisé dans la valeur nette d'inventaire par action. Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions chaque jour (sauf le samedi et le dimanche) durant lequel les banques de Dublin et de Londres sont ouvertes.

Pour des détails complets sur l'objectif et la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section « Objectif d'investissement » et « Politique d'investissement » du supplément du Fonds.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds convient aux investisseurs cherchant à réaliser une croissance du capital à long terme (supérieur à 5 ans) avec une volatilité basse via l'investissement, avec une exposition nette variable dans des actions cotées sur les Marchés réglementés d'Europe et ayant une tolérance au risque largement similaire à celle des marchés d'actions européens. Les investisseurs doivent avoir une connaissance et/ou une expérience de ces types de produits, ou obtenir les conseils d'investissement adéquats.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

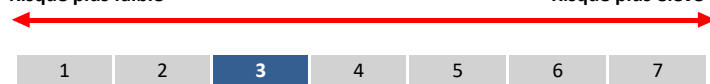
Type de distribution : Le produit accumule.

➤ Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 années.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 3 sur 7, qui est une catégorie de risque moyenne à faible.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau « entre faible et moyen » et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, « il est peu probable » que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée.

Pour les autres risques importants liés au Fonds qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Prospectus du Fonds disponible à l'adresse : www.hedgeinvest.it.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou une partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les pire et meilleure performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indicateur de substitution approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Exemple d'investissement : EUR 10.000		1 an	5 années
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8.230	EUR 6.190
	Rendement annuel moyen	-17,71%	-9,15%
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8.230	EUR 8.430
	Rendement annuel moyen	-17,71%	-3,35%
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9.550	EUR 9.210
	Rendement annuel moyen	-4,53%	-1,63%
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10.310	EUR 10.670
	Rendement annuel moyen	3,11%	1,31%

¹Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 07/2018 et 07/2023.

²Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02/2015 et 02/2020.

³Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2019 et 12/2024.

➤ Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs et les passifs du Fonds sont séparés de ceux de l'initiateur du PRIIP. Les actifs du Fonds sont conservés par le Dépositaire. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur du PRIIP, les actifs du Fonds conservés par le Dépositaire ne seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, vous pourriez subir une perte financière. Il n'existe pas de régime de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de votre perte.

➤ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis

Exemple d'investissement : EUR 10.000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	EUR 997	EUR 2.669
Incidence des coûts annuels (*)	9,97%	5,13%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,50 % avant déduction des coûts et de -1,63 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau indique l'incidence sur le rendement annuel		Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	Jusqu'à 3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à EUR 300
	Coûts de sortie	Jusqu'à 3,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	Jusqu'à EUR 309
Coûts récurrents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	3,60% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 360
	Coûts de transaction	0,28% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 28
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0,00% Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » du prospectus et du supplément.	EUR 0

➤ Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimale recommandée : 5 années.

Ce Fonds n'a pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour un investissement à long terme (supérieur à 5 ans). Le Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans. Le Fonds est un fonds à capital variable et, par conséquent, les investisseurs auront le droit de demander le rachat (en totalité ou en partie) de leurs actions en s'adressant à l'Agent administratif du Fonds, J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Ltd., conformément aux dispositions du Prospectus. Bien qu'il ne soit pas actuellement l'intention de la Société, le Fonds peut, à la discrétion des Administrateurs ou du Gestionnaire, imposer une Commission de rachat pouvant atteindre 3 % du produit du rachat au titre des Catégories d'actions.

➤ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, le comportement de l'Initiateur de PRIIP ou la personne qui conseille le produit, veuillez vous adresser à :

E-mail : complaints@carnegroup.com

Courrier postal : 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Ireland.

➤ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier Prospectus du Fonds, les rapports annuels et semestriels.

Ces documents et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne à l'adresse : www.hedgeinvest.it.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : www.hedgeinvest.it. Pour les scénarios de performances passés, veuillez consulter : www.hedgeinvest.it.