

➤ 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 European Market Neutral Fund EUR R Shares
ISIN: IE00B87XFT16
PRIIP-Hersteller: Hedge Invest SGRpA
Website des PRIIP-Herstellers: www.hedgeinvest.it
Telefon: +39 02 667441

Die Central Bank of Ireland ist für die Überwachung von Hedge Invest SGRpA in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich. Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Das Basisinformationsblatt ist korrekt und entspricht dem Stand vom 1. Januar 2023.

➤ Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist eine OEIC.

Laufzeit: Keine feste Laufzeit.

Ziele: Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an. Der Fonds wird hauptsächlich Aktien oder andere aktienbezogene Instrumente halten, die von europäischen Unternehmen jeglicher Markt kapitalisierung begeben werden. Der Fonds kann außerdem bis zu 10 % seines Vermögens in börsennotierte Instrumente aus nichteuropäischen Industrieländern sowie in fest- und variabel verzinsliche Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating investieren.

Die Wertpapiere, in die der Fonds investiert, werden mit Hilfe eines fokussierten, forschungsorientierten Ansatzes ausgewählt, der weitgehend auf der Suche nach Instrumenten beruht, die für den Fonds einen Wert darstellen.

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente („DFI“) (Kontrakte zwischen zwei oder mehreren Parteien, deren Wert vom Anstieg und Rückgang eines Basiswerts abhängt) zu Anlage- und Absicherungszwecken sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung einsetzen. Short-Positionen (Engagement in einem Wertpapier, um von einem Wertverlust dieses Papiers zu profitieren) können über DFI in Bezug auf Wertpapiere eingegangen werden, die als überbewertet eingestuft wurden, oder um sich gegen Kursschwankungen der vom Fonds gehaltenen Instrumente oder gegen Risiken wie das Sektor- oder allgemeine Marktrisiko abzusichern. Bestimmte DFI können zu einem Leverage-Effekt im Fonds führen. Leverage kann zu Gewinnen oder Verlusten führen, die größer sind als der Betrag, der für die eingesetzten DFI gezahlt wurde. Der Fonds kann das Engagement in Index-Futures erhöhen oder verringern oder das gesamte Portfolio in Barmittel umschichten, um kurzfristige Schwankungen der Marktkurse bei europäischen Aktien auszugleichen. 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

Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 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.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, was einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Dies bedeutet, dass die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittelniedrig eingestuft werden und dass unsere Fähigkeit, Sie auszubezahlen, wahrscheinlich nicht durch schwache Marktbedingungen beeinträchtigt wird.

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.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts / der Benchmark 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: 10.000 EUR		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 5,460	EUR 5,540
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-45.44%	-11.14%
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8,230	EUR 8,870
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-17.71%	-2.36%
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9,590	EUR 9,580
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	-4.11%	-0.86%
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11,000	EUR 12,410
	Anlagebetrag im Zeitverlauf	9.95%	4.42%

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von Juni 2017 bis Juni 2022

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von Januar 2014 bis Januar 2019

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage von Oktober 2012 bis Oktober 2017

➤ Was geschieht, wenn Hedge Invest SGRpA nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Verwalter ist für die Verwaltung und das Management der Gesellschaft verantwortlich und hält normalerweise keine Vermögenswerte der Gesellschaft (Vermögenswerte, die von der Verwahrstelle gehalten werden können, werden im Einklang mit den geltenden Vorschriften bei der Verwahrstelle in ihrem Depotbanknetzwerk gehalten). Der Anlageverwalter als Hersteller dieses Produkts ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Konzeption des Produkts eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Anleger können jedoch Verluste erleiden, wenn die Gesellschaft oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen. Es besteht kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, mit dem dieser 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 investieren und wie lange Sie das Produkt halten. 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
- 10.000 EUR werden investiert

Anlagebeispiel: 10.000 EUR	Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie es nach 5 Jahren einlösen
Kosten insgesamt	EUR 982	EUR 2,385
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	9.82%	4.51%

(*)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 3,65 % vor Kosten und -0,86 % 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	3,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	EUR 300
	Ausstiegskosten	3,00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	EUR 300
Laufende Kosten pro Jahr	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,86 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 286
	Transaktionskosten	0,29 % 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 28.51
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,62 % 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 62.20

➤ 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 Beschwerden über das Produkt, das Verhalten des Herstellers oder der Person, die Sie über das Produkt berät, haben, können Sie sich per E-Mail unter investorsupport@hedgeinvest.it an Hedge Invest SGR wenden, oder postalisch an Hedge Invest SGR, c/o Investor Support, via Filippo Turati 40, 20121 Mailand (Italien).

➤ 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.