

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

HI European Market Neutral Fund, EUR R Shares (le « Fonds »),
un compartiment de Hedge Invest International Funds Plc (la « Société »), ISIN : IE00B87XFT16
La Société est gérée par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer une croissance du capital à long terme.

Le Fonds détiendra principalement des actions ou d'autres instruments représentatifs d'actions, émis par des sociétés européennes de toute capitalisation boursière.

Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des instruments cotés sur des marchés de pays développés non européens et dans des titres de créance à taux fixe et variable de qualité investment grade émis par des entités privées ou publiques.

Les titres dans lesquels le Fonds investit sont sélectionnés selon une approche ciblée, axée sur la recherche, en particulier sur la recherche d'instruments offrant de la valeur au Fonds.

Le Fonds pourra avoir recours à des instruments financiers dérivés (« IFD ») (des contrats passés entre deux ou plusieurs parties dont la valeur dépend de l'appréciation ou de la dépréciation de la valeur d'un actif sous-jacent) à des fins d'investissement, de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Des positions courtes (exposition à un titre afin de bénéficier d'une baisse de sa valeur) pourront être prises par le biais d'IFD à des titres identifiés comme étant surévalués ou pour se couvrir contre les fluctuations des cours des instruments détenus par le Fonds, ou bien pour se couvrir contre des risques tels que le risque sectoriel ou le risque de marché global.

Certains IFD peuvent introduire un effet de levier dans le Fonds. L'effet de levier peut engendrer la réalisation de gains ou de pertes supérieurs au prix d'achat de l'IFD utilisé. Le Fonds peut augmenter ou diminuer l'exposition aux contrats à terme (futures) normalisés sur indices ou convertir l'intégralité du portefeuille en liquidités, dans le but de gérer les fluctuations à court terme des cours du marché des actions européennes.

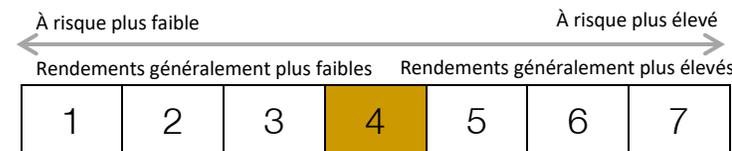
Le Fonds est géré activement et n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Aucun revenu (minoré des frais) enregistré ne sera distribué aux investisseurs, mais sera plutôt accumulé dans la valeur nette d'inventaire par action.

Les investisseurs peuvent racheter des actions tous les jours (à l'exception des samedis et dimanches) lorsque 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 et Politique d'investissement » du supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement



Le Fonds est classé dans la catégorie 4, car il utilise une stratégie « longue-courte » pour réduire (mais pas éliminer) les risques associés à l'investissement en actions.

L'indicateur de risque a été calculé sur la base de données partiellement simulées et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ».

Dans la poursuite de son objectif, le Fonds est exposé à des risques, notamment :

Risque lié aux actions européennes : le Fonds investit principalement dans des actions européennes. Les investissements en actions sont soumis à des fluctuations de cours plus importantes que les autres classes d'actifs en raison de facteurs tels que la performance commerciale d'une société, les perceptions des investisseurs, les tendances des marchés d'actions et les conditions économiques générales, qui entraînent une fluctuation plus rapide du cours des actions du Fonds.

Les investissements du Fonds sont également concentrés sur les marchés européens, et les événements affectant un émetteur en particulier ou les marchés européens peuvent généralement avoir un effet défavorable plus important sur la performance que pour un fonds plus diversifié sur le plan géographique.

Risque lié à la concentration sur un secteur/émetteur : les actifs du Fonds peuvent, par moment, conformément aux exigences de la Banque centrale, être concentrés sur des secteurs et/ou des émetteurs spécifiques et ainsi exposer le Fonds à des fluctuations plus importantes de la valeur des actifs que s'il était investi de manière plus diversifiée.

Le Risque de contrepartie : une partie avec laquelle le Fonds conclut des contrats à des fins d'investissement peut ne pas s'acquitter de ses obligations ou devenir insolvable, ce qui peut entraîner des pertes pour le Fonds.

Le risque de change : les variations des taux de change peuvent réduire ou augmenter la valeur des actifs libellés dans des devises autres que l'euro détenus par le Fonds ou avoir une incidence sur les catégories d'actions libellées dans des devises autres que l'euro. Rien ne garantit que la couverture de change parviendra à atténuer ces effets.

Le recours aux IFD et à l'effet de levier : la valeur de certains IFD peut fluctuer rapidement et certains IFD peuvent introduire un effet de levier, ce qui peut exposer le Fonds à la perte d'un montant plus important sur de tels IFD que celui initialement investi.

Risque de liquidité : en raison des conditions de marché, le Fonds peut avoir des difficultés à trouver une partie disposée à acheter un actif qu'il essaie de vendre, ce qui peut avoir un impact sur la capacité du Fonds à répondre aux demandes de rachat.

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez vous reporter à la section « Facteurs de risque » du prospectus de la Société.

Frais

Les frais versés par les investisseurs sont utilisés pour supporter les frais d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|---|---|
| Frais d'entrée | 3 % |
| Frais de sortie | 3 % |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le produit de votre investissement ne vous soit versé. | |
| Frais prélevés par le Fonds sur une année | |
| Frais récurrents | 2,86 % |
| Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances | |
| Frais de conversion | 1 % |
| Commission de performance | Au 30 juin de chaque année (« Période de performance »), 20 % de l'excédent de la valeur nette d'inventaire (« VNI ») du Fonds sur la VNI précédente la plus élevée de celui-ci (« Seuil d'application des commissions de performance »). Aucune commission de performance n'est payée si le Fonds n'a pas dépassé le Seuil d'application des commissions de performance au cours de la Période de performance. Aucune commission de performance n'a été prélevée au cours de l'exercice clos en décembre 2021. |

Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. Dans certains cas, vous pourriez payer moins. Veuillez consulter votre conseiller financier à ce propos.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de la période clôturée au 31 décembre 2021. Ces frais peuvent varier d'un exercice à l'autre. Ils excluent :

- les commissions de performance
 - les frais de transaction de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie versés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts dans des OPCVM sous-jacents.
- Une commission pouvant aller jusqu'à 1 % du montant visé par une conversion peut être facturée lors d'une conversion entre catégories d'actions ou compartiments de la Société.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter au prospectus de la Société et au supplément du Fonds disponible sur www.hedgeinvest.it ou auprès de J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »).

Performances passées



Veuillez noter que les performances passées ne constituent pas nécessairement une indication fiable des performances futures du Fonds. Les performances sont calculées en EUR après déduction de tous les frais et commissions, mais hors frais d'entrée et de sortie. Le Fonds a été agréé en 2012 et cette catégorie d'actions a été lancée la même année.

Informations pratiques

- Le dépositaire nommé par la Société est J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- De plus amples informations sur le Fonds (y compris le prospectus et les derniers états financiers préparés pour la Société dans son ensemble et le supplément du Fonds au prospectus), ainsi que des informations sur d'autres catégories d'actions du Fonds et des compartiments de la Société sont disponibles en anglais gratuitement sur www.hedgeinvest.it et auprès de l'Agent administratif. Les derniers cours des actions sont disponibles auprès de l'Agent administratif pendant les heures normales de bureau.
- Le Fonds est un compartiment de la Société, une société d'investissement à capital variable avec séparation des passifs entre ses compartiments. Cela implique que les actifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi et ne peuvent pas être utilisés pour s'acquitter des passifs des autres compartiments de la Société.
- Les Actions actuelles peuvent être échangées contre des actions des autres catégories d'actions du Fonds ou d'un autre compartiment de la Société, à la discrétion des Administrateurs, conformément à la section « Conversion entre Fonds » du prospectus de la Société.
- La Société est résidente en Irlande à des fins fiscales. Cela peut avoir une incidence sur la position fiscale personnelle d'un investisseur. Veuillez consulter votre conseiller en investissement ou votre conseiller fiscal pour obtenir des conseils sur vos propres obligations fiscales.
- La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties pertinentes du prospectus de la Société.
- Les détails de la politique de rémunération du gestionnaire sont disponibles sur le site Internet du Gestionnaire, <http://www.carnegroup.com/resources>. Un exemplaire papier sera disponible gratuitement auprès du bureau du Gestionnaire sur demande.

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

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 21 février 2022.