

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 Numen Credit Fund, EUR I2 Shares (le « Fonds »), un compartiment de Hedge Invest International Funds Plc (la « Société »), ISIN : IE00BLG30Y36

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à générer un rendement positif pour les investisseurs, indépendamment des fluctuations du marché.

Pour atteindre cet objectif, le Fonds aura recours à diverses stratégies de risque/rendement avec une approche de négociation opportuniste. Ces stratégies comprennent les stratégies visant à identifier des écarts entre la valeur de marché et la juste valeur des titres ou la valeur de différents types de titres d'un même émetteur ; ainsi que les stratégies basées sur l'analyse fondamentale d'un secteur de marché, industriel ou géographique et sur les tendances macro-économiques des marchés de crédit et 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).

Le Fonds investira principalement dans des instruments de crédit cotés, y compris (mais sans s'y limiter) des obligations d'entreprises et/ou d'État, des titres et obligations de créance, des prêts transférables et des prêts participatifs à taux d'intérêt fixe ou variable, ainsi que des titres adossés (Collateralised Obligations), notamment des obligations adossées à des prêts (CLO, Collateralised Loan Obligations), des obligations adossées à des créances (CDO, Collateralised Debt Obligations) et/ou des obligations garanties par une hypothèque (CMO, Collateralised Mortgage Obligations). Les instruments de crédit dans lesquels le Fonds investit ne sont pas limités à certaines notations de crédit, voire ne sont pas notés, et peuvent être émis par des entités situées dans n'importe quel pays ou territoire, y compris sur des marchés émergents.

En outre, le Fonds peut ponctuellement investir dans des IFD ou s'exposer par le biais d'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 d'autres instruments, tels que des actions (par exemple actions ou des actions privilégiées) ou des devises, pour tirer parti des conditions de marché.

Le Fonds peut prendre des positions longues (achat et détention d'un titre pour tirer profit d'une augmentation de prix à long terme) ou, par le biais d'IFD, prendre des positions courtes (exposition à un titre afin de bénéficier d'une baisse de sa valeur) vis-à-vis des instruments dans lesquels il investit.

Le Fonds peut recourir à des IFD à des fins de gestion efficace de portefeuille, pour faciliter la gestion des risques, et à des fins d'investissement. Le Fonds peut, de façon temporaire, recourir à un effet de levier par l'entremise d'IFD. L'effet de levier peut engendrer la réalisation de gains ou de pertes supérieurs au prix d'achat de l'IFD utilisé.

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.

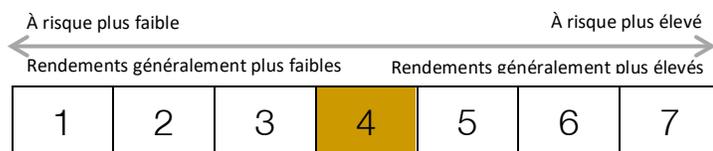
Les investisseurs peuvent racheter des Actions chaque vendredi lorsque les banques de Dublin et de Londres sont ouvertes (un « Jour ouvré ») ou, s'il ne s'agit pas d'un Jour ouvré, le Jour ouvré précédent.

Les frais de transaction de portefeuille sont susceptibles d'avoir une incidence importante sur le rendement de votre investissement en raison de la nature de la stratégie d'investissement du Fonds. En plus des frais mentionnés à la section « Frais » ci-dessous, ces frais sont payés à même des actifs du Fonds.

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.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 12 mois.

Profil de risque et de rendement



Le Fonds est classé dans la catégorie 4, puisqu'il investit principalement dans des instruments de crédit, dont la valeur fluctue généralement moins que d'autres types de titres.

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 :

Le Risque lié aux titres de crédit : L'investissement dans des titres de crédit comporte un certain degré de risque résultant des fluctuations du montant et du moment auquel le principal et les intérêts sont perçus.

Le Risque de concentration : 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 n'était investi de manière plus diversifiée.

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 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 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.

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	2,35%
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. La commission de performance prélevée au cours de l'exercice clos en 2020 était de 2,15% de la VNI moyenne.

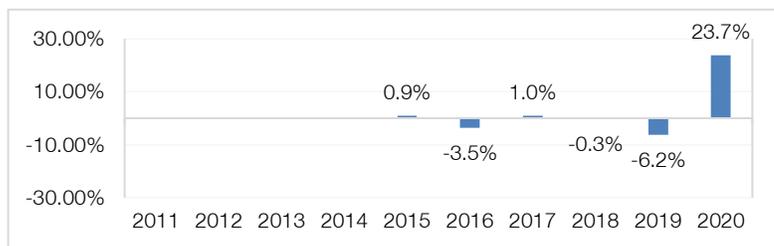
Les frais d'entrée et de sortie affichés correspondent à des maximums. Dans certains cas, vous pourriez payer moins. Veuillez consulter votre conseiller financier à ce propos.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de la période clôturée au 31 décembre 2020. 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 2011 et cette catégorie d'actions a été lancée en 2014.

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 de la Société 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 de la Société, y compris tous les éléments requis, sont disponibles sur www.hedgeinvest.it et un exemplaire est disponible gratuitement sur demande.

Ce Fonds 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 mardi 16 février 2021.