

Documento de Datos Fundamentales

HI European Market Neutral Fund

un subfondo de Hedge Invest International Funds Plc

EUR R Shares

➤ Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

➤ Producto

Nombre:	HI European Market Neutral Fund EUR R Shares
ISIN:	IE00B87XFT16
Productor del PRIIP:	Hedge Invest SGRpA
Sitio web del productor del PRIIP:	www.hedgeinvest.it
Teléfono:	+39 02 667441

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Hedge Invest SGRpA en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 1 enero 2024.

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es una sociedad de inversión de capital variable (OEIC).

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El objetivo del Fondo es proporcionar crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo mantendrá principalmente acciones u otros instrumentos representativos de renta variable, emitidos por empresas europeas de cualquier capitalización bursátil. El Fondo también puede invertir hasta el 10 % de sus activos en instrumentos que coticen en países desarrollados no europeos y en deuda corporativa y gubernamental con grado de inversión de tipo fijo y variable.

Los valores en los que invierte el Fondo se seleccionan mediante un enfoque centrado y orientado a la investigación que se basa en gran medida en la búsqueda de instrumentos que ofrezcan valor al Fondo.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) (contratos entre dos o más partes cuyo valor depende del aumento y la disminución de un activo subyacente) con fines de inversión, cobertura y gestión eficiente de la cartera. Se podrán tomar posiciones cortas (exposición a un valor para beneficiarse de una disminución de su valor) mediante IFD en aquellos valores que se hayan identificado como sobrevalorados, o bien para protegerse frente a fluctuaciones en los precios de los instrumentos que posea el Fondo o contra riesgos como el riesgo sectorial o el riesgo de mercado general. El uso de IFD puede implicar apalancamiento en el Fondo. El apalancamiento puede tener el efecto de producir ganancias o pérdidas mayores que la cantidad pagada por los IFD empleados. El Fondo podrá incrementar o reducir la exposición a futuros sobre índices, o bien podrá transferir la totalidad de la cartera a efectivo con el objetivo de gestionar las fluctuaciones a corto plazo del precio de mercado relacionadas con valores de renta variable europeos. El Fondo se gestiona activamente y no se guía por ningún valor de referencia.

Cualquier ingreso (menos gastos) realizado no se distribuirá entre los inversores, sino que se acumulará en el valor liquidativo por participación. Los inversores pueden reembolsar sus participaciones todos los días (salvo los sábados y domingos) en los que los bancos de Dublín y Londres se encuentren abiertos al público.

Para obtener los datos completos relativos al objetivo y la política de inversión, consulte las secciones «Objetivo de inversión» y «Política de inversión» del suplemento del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que buscan lograr un crecimiento de capital a largo plazo (>5 años) con baja volatilidad mediante inversiones con exposición neta variable en valores de renta variable cotizados en mercados regulados de Europa, con una tolerancia al riesgo muy similar a la del mercado de renta variable europeo. Los inversores deben tener conocimientos sobre este tipo de productos o ser personas con experiencia, o bien han de buscar asesoramiento de inversión adecuado.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es J.P. Morgan SE, sucursal de Dublín.

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

 El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Ejemplo de inversión: EUR 10.000		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 8.480	EUR 5.960
	Rendimiento medio cada año	-15,16%	-9,83%
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 8.480	EUR 8.690
	Rendimiento medio cada año	-15,16%	-2,76%
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 9.810	EUR 9.440
	Rendimiento medio cada año	-1,90%	-1,15%
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10.630	EUR 10.810
	Rendimiento medio cada año	6,30%	1,58%

¹Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08/2018 y 08/2023.

²Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2014 y 05/2019.

³Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2013 y 10/2018.

➤ ¿Qué pasa si Hedge Invest SGRpA no puede pagar?

El Gestor es responsable de la administración y gestión de la Sociedad y, por lo general, no mantiene activos de la Sociedad (los activos que pueden ser mantenidos por un depositario, de acuerdo con las normativas aplicables, los mantiene un depositario en su red de custodia). El Gestor de inversiones, como productor de este producto, no tiene obligación de pagar, ya que el diseño del producto no contempla que se realice dicho pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si la Sociedad o el Depositario no pueden pagar. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	EUR 927	EUR 2.309
Incidencia anual de los costes (*)	9,27%	4,42%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,27 % antes de deducir los costes y del -1,15 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año		En caso de salida después de 1 año	
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	Hasta el 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	Hasta el EUR 300
	Costes de salida	Hasta el 3,00% de su inversión antes de que se le pague.	Hasta el EUR 309
Costes corrientes deducidos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	3,03% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 303
	Costes de operación	0,14% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 14
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	0,00% El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. Para obtener información adicional, consulte la sección «Comisiones y gastos» del folleto y el suplemento.	EUR 0

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Este Fondo no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido, pero está diseñado para una inversión a largo plazo (>5 años). Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años. El Fondo es abierto y, en consecuencia, los inversores tendrán derecho a solicitar el reembolso (total o parcial) de sus acciones poniéndose en contacto con el Administrador del Fondo, J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Ltd., según los términos del folleto. Si bien actualmente no es la intención de la Sociedad, el Fondo puede, a discreción de los Administradores o del Gestor, imponer una Comisión de reembolso de hasta el 3 % del importe del reembolso con respecto a las clases de Acciones.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla poniéndose en contacto con Hedge Invest SGR a través del correo electrónico investorsupport@hedgeinvest.it o por correo postal a Hedge Invest SGR, c/o Investor Support, via Filippo Turati 40, 20121 Milán (Italia).

➤ Otros datos de interés

Más información: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto del Fondo y los informes anuales y semestrales.

Estos documentos y otra información del producto están disponibles en www.hedgeinvest.it.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte www.hedgeinvest.it. Para conocer los escenarios de rentabilidad anteriores, consulte www.hedgeinvest.it.