

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo								
Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.								
Prodotto								
Nome del prodotto	HI Distressed Opportunities Fund II (il "Fondo") – classe A1							
ISIN	IT0005423394							
Nome dell'ideatore	Hedge Invest SGR S.p.A. ("SGR")							
Contatti	www.hedgeinvest.it ; per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 02 667441							
Autorità competente dell'ideatore del PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave	Consob - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa							
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 16 aprile 2021.								
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.								
Che cos'è questo prodotto?								
Tipo	Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano, di tipo chiuso, rientrante nella categoria dei FIA (Fondi di Investimento Alternativi) non riservati.							
Obiettivi	Scopo del Fondo è l'incremento di valore del suo patrimonio, attraverso le operazioni di investimento aventi per oggetto, in via prevalente l'acquisto (in qualsiasi forma) di crediti di qualsiasi tipo e natura, assistiti o meno da garanzia (anche identificabili in blocco, in sofferenza, incagliati o in bonis, anche se oggetto di contestazione o derivanti dall'esito positivo di azioni giudiziarie o revocatorie) ed incluso l'acquisto di crediti derivanti da operazioni di finanziamenti erogati sotto qualsiasi forma tecnica, l'erogazione di finanziamenti a supporto di piani di risanamento, di ristrutturazione del debito ovvero nel contesto di procedure concorsuali, l'erogazione di finanziamenti, diretti o/o indiretti (anche tramite SPV) a supporto delle società debentrici (dei crediti detenuti), la sottoscrizione o l'acquisto (in qualsiasi forma) di strumenti finanziari di qualunque classe rappresentativi di operazioni di cartolarizzazione aventi ad oggetto i crediti o emessi nel contesto di operazioni di cartolarizzazione di immobili di cui all'art. 7.2 della Legge 30/04/1999 n. 130. Il Fondo potrà anche acquisire e detenere, beni immobili, diritti reali immobiliari, partecipazioni in società immobiliari, azioni, quote e, in generale, titoli rappresentativi di capitale di rischio, oltre che strumenti finanziari partecipativi, ed ogni altro attivo in cui può essere investito il Fondo ai sensi delle Norme Prudenziali, quale risultato di aggiudicazione in vendite con incanto ovvero di escussione o trasformazione delle garanzie che assistono i crediti o i titoli nel portafoglio del Fondo ovvero costituiscono il bene oggetto del contratto di leasing.							
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto	La partecipazione al Fondo è consentita sia agli investitori al dettaglio sia agli investitori professionali (i "Partecipanti"). Il potenziale investitore al dettaglio risulta di seguito identificato: (a) è un investitore disposto a immobilizzare le somme investite per un periodo di tempo lungo, in coerenza con la durata del Fondo. Pertanto, sono esclusi gli investitori con un orizzonte temporale inferiore a 5 anni; (b) è un investitore in grado di sopportare la perdita dell'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito e il rischio è "alto"; (c) è un investitore che, a fronte dell'assunzione di un rischio alto, si pone come obiettivo la crescita del capitale; (d) è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non costituisce l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, ma che investe nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti, considerando altresì che l'importo minimo di sottoscrizione per le quote di classe A1 è pari a € 10.000.000; (e) è un investitore "informato" o "avanzato" con un livello di conoscenza ed esperienza relativa a strumenti finanziari che gli permette la comprensione di strumenti finanziari complessi e ad alto rischio.							
Durata	La durata del Fondo è fissata in 4 anni a decorrere dal giorno di chiusura del "Periodo di Sottoscrizione", fatte salve le ipotesi di liquidazione anticipata ovvero di proroga (di massimo 1 anno). La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del "Termine di Durata" del Fondo o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato.							
Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?								
<p>Indicatore di rischio</p> <table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table> <p>← Rischio più basso Rischio più alto →</p> <p>⚠ L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per un periodo di 4 anni, coincidente con la durata dello stesso. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di Fondo chiuso. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto fino a scadenza.</p> <p>L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.</p> <p>Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e pertanto è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Di seguito sono indicati altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:</p> <p>Rischio di liquidità: esprime il rischio connesso alla tipologia di beni in cui investe il Fondo ovvero strumenti finanziari non quotati e/o per i quali non esiste un mercato liquido. Le attività di investimento del Fondo, sono attività di lungo periodo tendenzialmente illiquide. Vi è il rischio che la vendita di strumenti finanziari in cui il Fondo è investito avvenga a un prezzo significativamente inferiore al valore degli strumenti stessi.</p>		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

Scenari di performance

Investimento € 10.000				
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.889 -1,11%	€ 9.778 -1,12%	€ 9.556 -1,13%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.707 7,07%	€ 11.475 7,12%	€ 13.213 7,21%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 11.007 10,07%	€ 12.138 10,17%	€ 14.836 10,36%

I movimenti di mercato futuri non possono essere previsti in modo accurato. Gli scenari mostrati sono solamente un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi alla data di scadenza, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della scadenza.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre indicate non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa succede se Hedge Invest SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è previsto un sistema di indennizzo o un sistema di garanzia che può limitare in tutto o in parte eventuali perdite. Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun Partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima società; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni	In caso di disinvestimento dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 163	€ 350	€ 806
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,63%	1,66%	1,70%

Tabella 2: Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,11%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti (tale voce comprende la commissione di gestione, i costi amministrativi, regolamentari, di deposito, di custodia e per i servizi professionali e di revisione dei conti).
Oneri accessori	Commissioni di performance	20,00%	Impatto della commissione di performance. Tratteniamo questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento di seguito specificato: 5,00%
	<i>Carried interests</i> (commissioni di <i>overperformance</i>)	Non previste	Impatto dei <i>carried interests</i> .

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione minimo richiesto: 4 anni

Il Fondo è istituito in forma chiusa e pertanto, salvo eventuali rimborsi pro quota disposti dalla SGR prima della scadenza del Termine di Durata del Fondo, il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene solamente alla scadenza di tale termine, come eventualmente prorogato (per un periodo massimo di 1 anno) ai sensi del Regolamento di gestione del Fondo.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al prodotto o alla condotta di Hedge Invest SGR S.p.A. è possibile inviare il reclamo in forma scritta al seguente indirizzo: Hedge Invest SGR S.p.A., Via Filippo Turati 40, 20121 Milano (MI) oppure a mezzo e-mail all'indirizzo: investorsupport@hedgeinvest.it

Altre informazioni rilevanti

Abbiamo l'obbligo di fornirvi i seguenti documenti: Regolamento del Fondo e Documento d'Offerta. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online sul sito www.hedgeinvest.it oppure possono essere richiesti all'indirizzo email investorsupport@hedgeinvest.it. L'ultima relazione annuale (relazione di gestione) e l'ultima relazione semestrale relative al Fondo, insieme alla relativa situazione contabile, sono messe a disposizione del pubblico presso la sede della SGR nonché presso la sede del Depositario del Fondo.