Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå dette produktets art, risiko, kostnader, potensielle gevinster og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Hg Fusion Private Capital Fund (heretter omtalt som **underfondet**), et underfond i **S64 AltoFlex VI Private Markets, SICAV** (**fondet**) **–** andelsklasse K2-USD (heretter omtalt som **produktet**).

Produsent: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (kompetent myndighet: CSSF, Luxembourg). (heretter omtalt som **produsenten**).

Plattformrådgiver: S64 Ventures Limited

ISIN: LU3013099612 **Nettsted:** https://wealth.hgcapital.com **Tlf.:** +44 20 7887 2475

FORVALTNINGSSELSKAP: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. er en ekstern forvalter av AIF som har konsesjon fra og er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier («**CSSF**») i Luxembourg. Forvaltningsselskapet er avhengig av at det er innhentet tillatelse i henhold til direktivet om regulering av forvaltere av alternative investeringsfond (2011/61/EU) (med endringer) for å markedsføre underfondet innenfor det europeiske økonomiske samarbeidsområde (EØS). Underfondet har konsesjon fra CSSF.

Sist oppdatert: Mars 2025

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Underfondet er et åpent investeringsselskap med deler i fondet, som er et investeringsselskap, société d'investissement à capital variable (SICAV), med flere deler, i henhold til Luxembourgs lov av 17. desember 2010 om foretak for kollektive investeringer, med endringer (heretter omtalt som loven), og som er stiftet som et allmennaksjeselskap («société anonyme») i samsvar med Luxembourgs lov av 10. august 1915 om kommersielle selskaper, med endringer. Underfondet er klassifisert som et alternativt investeringsfond for overholdelse av gjeldende regelverk. Eiendelene og forpliktelsene til underfondet er atskilt fra eiendelene og forpliktelsene til andre underfond i henhold til loven, uten at eksisterer noen rett til å overføre eierandeler til andre underfond.

Produktet er av andelsklasse K2-USD, noe som betyr at den ikke-profesjonelle investoren er en Hg FAF Investor, som beskrevet i underfondets prospekt (heretter kalt tillegget).

Løpetid

Underfondet vil vedvare i en ubegrenset periode inntil det avvikles under visse spesifiserte omstendigheter, inkludert det som er beskrevet i tillegget. Investorer kan be om en innløsning av andelene sine hvert kvartal, som beskrevet i tillegget, underlagt de begrensningene som er fastsatt i tillegget. Se avsnittet «Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger tidlig?» under, hvor du finner mer informasjon om den anbefalte investeringsperioden og informasjon om produktets innløsningspolitikk.

Målsetting

Forvaltningsselskapet har delegert porteføljeforvaltningen i underfondet til Hg Pooled Management Limited (**investeringsforvalteren**). Investeringsforvalteren har konsesjon fra og er under tilsyn av FCA. I henhold til de investeringsbegrensningene som er fastsatt i tillegget, skal investeringsforvalteren forfølge investeringsmuligheter for underfondet i forbindelse med kapitalinvesteringer innenfor oppkjøp (ledelse og kontroll) av vekst og investeringer i underordnet gjeld, hovedsakelig i Nord-Europa (og unntaksvis Nord-Amerika) innen bransjene programvare og tjenester. Underfondet vil søke å implementere investeringsstrategien sin ved å investere, direkte eller indirekte, i (i) visse alternative investeringsfond som forvaltes av investeringsforvalteren og dets tilknyttede selskaper (sammen med datterselskapene, omtalt som **Hg**) som investerer på tvers av en rekke forskjellige aktivaklasser og er tilgjengelige for underfondet og andre investorer (hvert et dem et **underliggende Hg-fond**»), ved å tegne andeler i underliggende Hg-fond under finansieringsrunden, samt ved kjøp av sekundære interesser i underliggende Hg-fond og (ii) på en opportunistisk basis saminvestere med Hg- og/eller underliggende Hg-fond (samlet og sammen med andre investeringer i underfondet omtalt som **alternative investeringer**). Det er tenkt at underfondet skal investere minst 85 % av midlene sine i alternative investeringer, hvor det gjenværende blir brukt til (i) en likviditetsreserve for å lette innløsninger fra investorer, og (ii) eventuelle reserver for betaling av utgifter, gjeld eller andre forpliktelser i underfondet, som i hvert enkelt tilfelle kan omfatte kontanter, kontantekvivalenter og/eller likvide instrumenter, gjennom ett eller flere datterselskaper som er etablert for å forvalte de alternative investeringene.

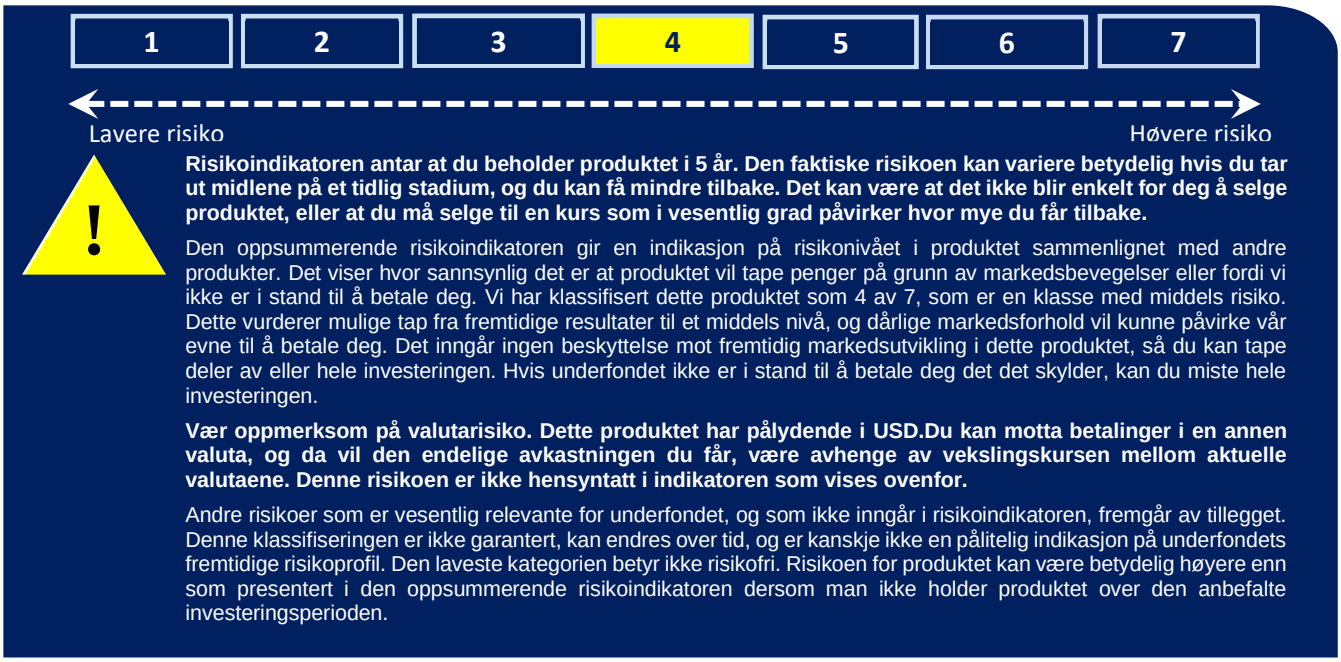
Investeringsforvalteren vil utøve eget skjønn i forvaltningen av underfondet og delta i investeringsmuligheter som oppfyller vilkårene som er beskrevet i tillegget. Underfondet lar ikke investorer utøve skjønn med hensyn til underfondets investeringer. Underfondet forvaltes ikke med henblikk på en referanseindeks. Underfondet forventer ikke å erklære eller utbetale utbytte på andeler, bortsett fra etter styrets skjønn. Følgelig vil underfondet beholde eventuelle gevinster eller inntekter fra underliggende investeringer for å øke underfondets netto aktiva. Underfondet kan inngå sikringsforretninger for å styre valutarisikoer i forbindelse med investeringer, for eksempel ved å bruk derivater. Innenfor grensen for giring som er fastsatt i tillegget, kan underfondet også benytte belåning, pådra seg gjeld og bruke andre kredittiltak til et hvilket som helst formål, inkludert å finansiere hele eller en deler av kapitalen som er nødvendig for å foreta en investering. De fremste faktorene som kan påvirke avkastningen av underfondet, er Hgs evne til å finne egnede investeringsmuligheter, rådende markedsforhold og diversifisering av investeringene. Risiko- og avkastningsprofilen til underfondet som er beskrevet i dette dokumentet, forutsetter at du som et minimum beholder investeringene i den anbefalte investeringsperioden – se avsnittet «Hvor lenge bør jeg holde det, og kan jeg ta ut penger tidlig?» nedenfor.

Tiltenkt ikke-profesjonell investor

Produktet kan tegnes av profesjonelle investorer og kvalifiserte ikke-profesjonelle investorer, som beskrevet i tillegget. Underfondet er bare beregnet på investorer som: (i) forstår underfondets strategi, egenskaper og risiko, slik at de kan fatte en velinformert investeringsbeslutning, (ii) har kunnskap om alternative strategier (herunder (særlig) de som kan bruke lån til å gire investeringer (som dette underfondet)) og finansmarkedene generelt, (iii) er i stand til å beholde investeringen i underfondet på lang sikt, og (iv) er i stand til å bære tap av investeringen eller ikke fullt ut gjenvinne beløpet som er investert. Det minste opprinnelige tegningsbeløpet vil være det høyeste av (i) EUR 100.000 (eller tilsvarende i den aktuelle valutaen) og (ii) beløpet som kreves i henhold til den lokale lovgivningen for den ikke-profesjonelle investoren.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Risikoindikatoren antar at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du tar ut midlene på et tidlig stadium, og du kan få mindre tilbake. Det kan være at det ikke blir enkelt for deg å selge produktet, eller at du må selge til en kurs som i vesentlig grad påvirker hvor mye du får tilbake.

Den oppsummerende risikoindikatoren gir en indikasjon på risikonivået i produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er en klasse med middels risiko. Dette vurderer mulige tap fra fremtidige resultater til et middels nivå, og dårlige markedsforhold vil kunne påvirke vår evne til å betale deg. Det inngår ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling i dette produktet, så du kan tape deler av eller hele investeringen. Hvis underfondet ikke er i stand til å betale deg det det skylder, kan du miste hele investeringen.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Dette produktet har pålydende i USD.Du kan motta betalinger i en annen valuta, og da vil den endelige avkastningen du får, være avhenge av vekslingskursen mellom aktuelle valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises ovenfor.

Andre risikoer som er vesentlig relevante for underfondet, og som ikke inngår i risikoindikatoren, fremgår av tillegget. Denne klassifiseringen er ikke garantert, kan endres over tid, og er kanskje ikke en pålitelig indikasjon på underfondets fremtidige risikoprofil. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri. Risikoen for produktet kan være betydelig høyere enn som presentert i den oppsummerende risikoindikatoren dersom man ikke holder produktet over den anbefalte investeringsperioden.

Resultatscenarioer

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får igjen. Hva du får ut av dette produktet, avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Den fremtidige markedsutviklingen er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som legger til grunn de verste, gjennomsnittlige og beste resultatene til en representativ strategi som er forvaltet av investeringsforvalteren de siste 10 årene. Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år **Eksempel på investering: USD 10 000**		**Hvis du innløser etter 1 år**	**Hvis du innløser etter 5 år**
Minimum	Det er ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape hele eller deler av investeringen		
Stresscenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**7.860 USD**	**7.160 USD**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-21,36%	-6,46%
Ugunstig scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**10.470 USD**	**10.860 USD**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4,67%	1,66%
Moderat scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**11.770 USD**	**25.090 USD**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	17,72%	20,19%
Gunstig scenario	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**14.290 USD**	**28.910 USD**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	42,89%	23,65%

Det ugunstige ettårsscenarioet forekom for en investering mellom desember 2021 og desember 2022, det ugunstige femårsscenarioet er basert på en kortere periode mellom mars 2023 og mars 2024, det moderate ettårsscenarioet forekom mellom mai 2017 og mai 2018, det moderate femårsscenarioet forekom for en investering mellom oktober 2018 og oktober 2023, det gunstige ettårsscenarioet forekom mellom desember 2020 og desember 2021, mens det gunstige femårsscenarioet forekom for en investering mellom desember 2016 og desember 2021.

Hva skjer hvis produsenten ikke kan betale?

Investoren vil ikke lide økonomisk tap på grunn av mislighold fra produsentens side. Investoren kan lide et økonomisk tap på grunn av mislighold fra fondets eller underfondets side. Fondet og underfondet er ikke dekket av noen erstatnings- eller garantiordning for investorer, og du kan stå overfor et økonomisk tap.

Hva er kostnadene?

Den som gir deg råd om eller selger dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil vedkommende gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet, og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder. Vi har lagt det følgende til grunn:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den andre investeringsperioden har vi antatt at produktet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet.
- USD 10 000 er investert.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Totale kostnader	**193 USD**	**1.563 USD**
Årlig kostnadsvirkning(*)	1,93%	1,93%

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte investeringsperioden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å bli 22,12% før kostnader og 20,19% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning			**Hvis du innløser etter 1 år**
Tegningskostnader	Produktet belaster ikke selv noe tegningsgebyr.	**0 USD**	**0%**
Innløsningskostnader	Produktet belaster ikke noe innløsningsgebyr.	**0 USD**	**0%**
Løpende kostnader som belastes hvert år i den anbefalte investeringsperioden			
Administrasjonsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,74% av verdien av investeringen din per år. Dette er en beregning, og det faktiske beløpet kan variere avhengig av investeringene som gjøres av fondet.	**174 USD**	**1,74%**
Transaksjonskostnader	0,19% av verdien av investeringen din per år, inkludert et estimat av forventede forvaltnings- og resultatgebyrer for underliggende Hg-fond . Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	**19 USD**	**0,19%**
Tilleggskostnader under særskilte forhold			
Resultathonorarer og resultatavhengig vederlag	Det er ingen resultatavhengige gebyrer for dette ‘’’produktet. I stedet inngår de i de underliggende investeringene.	**0 USD**	**0%**

Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt investeringsperiode: Fem år basert på underfondets likviditet, porteføljeinvesteringer og forventet avkastningsprofil. Produktet egner seg bare som en langsiktig investering for personer med tilstrekkelige økonomiske midler, som ikke trenger kortsiktig likviditet fra investeringen. Det forventes at det vil tilbys innløsning hvert kvartal til netto andelsverdi per andel i henhold til vilkårene i tillegget. Innløsninger er også underlagt begrensninger ved innløsningsforespørsler for underfondet (og visse parallelle enheter) som samlet overskrider en viss grense. Forvalteren har ikke vurdert egnetheten eller hensiktsmessigheten til denne investeringen knyttet til dine personlige forhold. Hvis du er i tvil om at underfondet passer til dine behov, bør du kontakte en investeringsrådgiver eller finansrådgiver og be om faglige råd

Hvordan klager jeg?

Enhver klage som gjelder personen som ga deg råd om produktet, eller som solgte det til deg, skal rettes til vedkommende selv. Alle klager som gjelder produktet eller atferden til produsenten skal rettes skriftlig til forvalterens Compliance Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, på e-post til Complaints@carnegroup.com eller ved å bruke følgende nettsted **www.carnegroup.com**.

Annen aktuell informasjon

Eventuell tilleggsdokumentasjon som gjelder produktet, særlig fondets prospekt og underfondets tillegg, er tilgjengelig fra forvalteren og på følgende nettsted wealth.hgcapital.com i samsvar med gjeldende lovkrav. For å få mer detaljert informasjon, og særlig detaljer om strukturen og risikoen forbundet med en investering i produktet, bør du lese underfondets dokumenter.

Tidligere resultater: Per dokumentets dato finnes det ikke tilstrekkelige data til å gi en nyttig indikasjon på tidligere resultater. Informasjon om tidligere

resultater vil gjøres tilgjengelig for nedlasting fra nettstedet vårt: https://wealth.hgcapital.com.

Resultatscenarioer: Opplysninger om tidligere resultatscenarioer oppdateres hver måned på https://wealth.hgcapital.com.

Tilleggsinformasjon for investorer i Sveits: Fondets prospekt, underfondets tillegg, de aktuelle nøkkelinformasjonsdokumentene, fondets vedtekter, underfondets års- og halvårsrapporter samt ytterligere informasjon er tilgjengelig vederlagsfritt fra den sveitsiske representanten for fondet: REYL & Cie SA., 4, rue du Rhône, CH-1204 Geneve, Sveits. Den sveitsiske betalingsagenten for fondet er Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Geneve, Sveits. Risikoindikatoren og resultatscenarioene er beregnet og presentert i henhold til bestemmelsene i jurisdiksjon fondet er hjemmehørende i.