Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce 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 nonché i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Hg Fusion Private Capital Fund (il **"Comparto"**), un comparto di **S64 AltoFlex VI Private Markets, SICAV** (il "**Fondo** ") **-** Azioni di Categoria K1-USD (il "**Prodotto**").

Ideatore del Prodotto: ConductCarne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (Autorità competente: CSSF, Luxembourg) (l'"**Ideatore**").

Consulente della piattaforma: S64 Ventures Limited

ISIN: LU3013099372 **Sito web:** https://wealth.hgcapital.com **Telefono:** +44 20 7887 2475

GEFIA: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. è il GEFIA esterno autorizzato e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") in Lussemburgo. Per commercializzare il Comparto all'interno dello Spazio economico europeo, il GEFIA fa affidamento sui diritti di passaporto ai sensi della Direttiva UE sui gestori di fondi di investimento alternativi (2011/61/UE) e successive modifiche. Il Comparto è autorizzato dalla CSSF.

Ultimo aggiornamento: marzo 2025

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Comparto è un comparto di investimento di tipo aperto del Fondo, una società di investimento multicomparto, société d'investissement à capital variable (SICAV) disciplinata dalla parte II della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo, e successive modifiche (la "Legge"), costituito come società per azioni (société anonyme) in conformità alla legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali e successive modifiche. Il Comparto è classificato come fondo di investimento alternativo ai fini normativi. Le attività e passività del Comparto sono separate dalle attività e passività di altri comparti del Fondo ai sensi della Legge, senza alcun diritto di trasferire partecipazioni ad altri comparti.

Il Prodotto è una Categoria di azioni K1-USD, vale a dire che l'investitore al dettaglio è un Hg Executive Investor, come definito nel Prospetto del Comparto ("Supplemento").

Termine

Il Comparto continuerà a operare per un periodo di tempo illimitato, fino alla messa in liquidazione in determinate circostanze specifiche, tra cui quelle descritte nel Supplemento. Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie Azioni su base trimestrale, come descritto nel Supplemento, fatte salve le limitazioni stabilite nello stesso. Per ulteriori informazioni sul periodo di detenzione raccomandato e sulla politica di rimborso del Prodotto, consultate la sezione "Per quanto tempo dovo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito.

Obiettivi

IL GEFIA ha delegato la gestione del portafoglio del Comparto a Hg Pooled Management Limited (il **"Gestore degli investimenti"**). Il Gestore degli investimenti è autorizzato e regolamentato dalla FCA. Fatte salve le restrizioni agli investimenti indicate nel Supplemento, il Gestore degli investimenti perseguirà opportunità d'investimento per il Comparto in investimenti azionari lead o control growth buyout e in investimenti di debito junior captive, prevalentemente nel Nord Europa (ed eccezionalmente in Nord America) nei settori software e dei servizi. Il Comparto cercherà di attuare la propria strategia investendo, direttamente o indirettamente, in (i) determinati fondi di investimento alternativi gestiti dal Gestore degli investimenti e dalle sue affiliate (insieme alle sue controllate, **"Hg"**) che investono in diverse classi di attività e sono a disposizione del Comparto e di altri investitori (ciascuno un **"Fondo sottostante di Hg"**) sottoscrivendo partecipazioni in Fondi sottostanti di Hg durante la raccolta di capitali nonché acquisendo partecipazioni secondarie in Fondi sottostanti di Hg e (ii) su base opportunistica, Co-investimenti insieme a Fondi sottostanti di Hg e/o Hg (collettivamente e congiuntamente con qualsiasi altro investimento del Comparto,**"Investimenti alternativi"**). Il Comparto investirà almeno l'85% delle sue attività in Investimenti alternativi, con il saldo destinato a (i) una riserva di liquidità per facilitare i rimborsi per gli Investitori; e (ii) eventuali riserve per il pagamento di spese, passività o altre obbligazioni del Comparto, in ogni caso comprendenti disponibilità liquide e mezzi equivalenti e/o strumenti liquidi, tramite una o più controllate costituite allo scopo di detenere gli Investimenti alternativi.

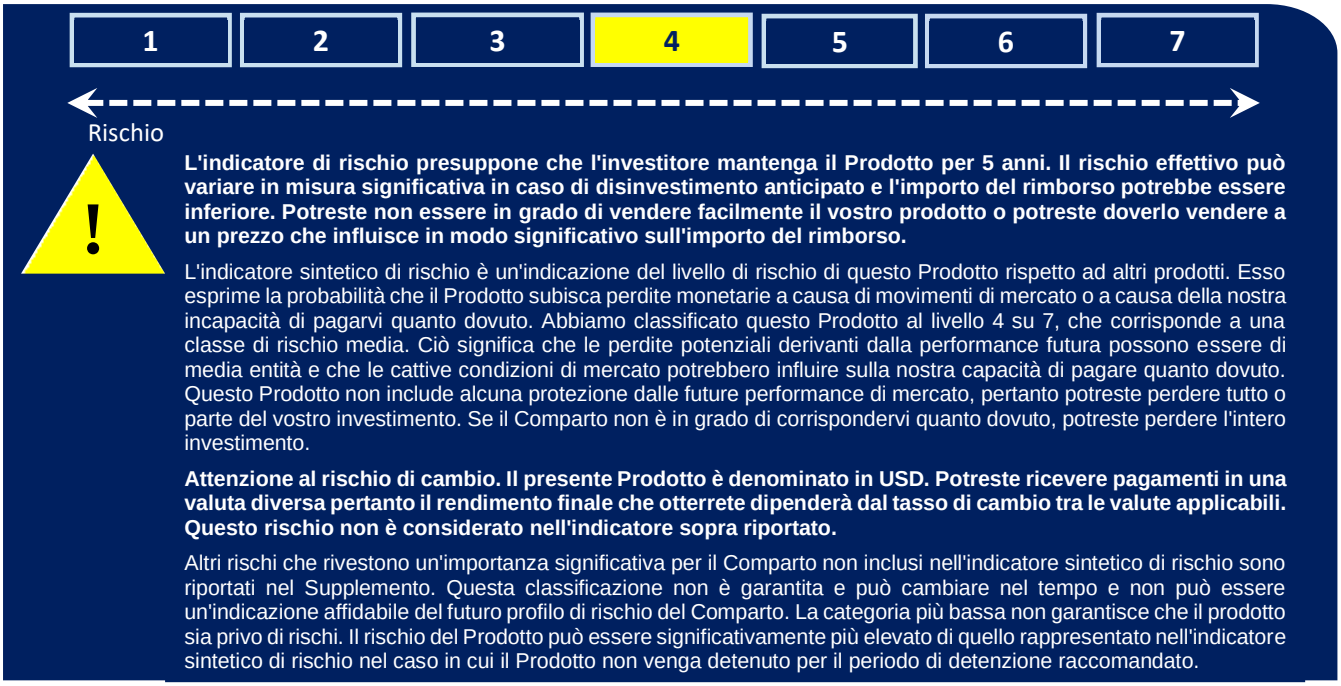
Il Gestore degli investimenti eserciterà discrezionalità nella gestione del Comparto, partecipando a opportunità d'investimento conformi ai termini descritti nel Supplemento. Il Comparto non conferisce agli investitori alcuna discrezionalità in merito agli investimenti del Comparto. Il Comparto non è gestito con riferimento a un parametro di riferimento. Il Comparto non prevede di distribuire o pagare dividendi in contanti sulle Azioni, tranne che a discrezione del Consiglio di Amministrazione. Di conseguenza, il Comparto può trattenere eventuali utili o proventi dagli investimenti sottostanti al fine di incrementare il patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può effettuare operazioni di copertura al fine di gestire i rischi di cambio in relazione agli investimenti, anche tramite l'uso di derivati. Fermo restando il Limite di leva finanziaria stabilito nel Supplemento, il Comparto può inoltre fare ricorso alla leva finanziaria, indebitarsi e utilizzare linee di credito per qualsiasi scopo, compreso il finanziamento della totalità o di una parte del capitale necessario a un investimento. I principali fattori che potrebbero influenzare i rendimenti del Comparto sono la capacità di Hg di individuare opportunità di investimento idonee, le condizioni di mercato del momento e la diversificazione degli investimenti. Il profilo di rischio e di rendimento del Comparto descritto nel presente documento presuppone che l'investitore detenga i propri investimenti nel Comparto per almeno il periodo di detenzione raccomandato – si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" di seguito.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Prodotto può essere sottoscritto da investitori professionali e investitori al dettaglio idonei come indicato nel Supplemento. Il Comparto è rivolto esclusivamente a investitori che: (i) comprendono la strategia, le caratteristiche e i rischi del Comparto al fine di prendere una decisione d'investimento consapevole; (ii) possiedono la conoscenza di strategie alternative (comprese, in particolare, quelle che possono ricorrere all'indebitamento per fare leva sugli investimenti, come il presente Comparto) e sui mercati finanziari in generale; (iii) sono in grado di mantenere il proprio investimento nel Comparto su un orizzonte di lungo termine; e (iv) sono in grado di sostenere una perdita del proprio investimento o il mancato recupero di tutti gli importi che sono stati investiti. L'importo minimo di sottoscrizione iniziale sarà pari all'importo maggiore tra (i) EUR 100.000 (o l'equivalente nella valuta pertinente) e (ii) l'importo richiesto ai sensi della legge locale all'investitore al dettaglio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto o potreste doverlo vendere a un prezzo che influisce in modo significativo sull'importo del rimborso.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione 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 di mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura possono essere di media entità e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di pagare quanto dovuto. Questo Prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. Se il Comparto non è in grado di corrispondervi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Il presente Prodotto è denominato in USD. Potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa pertanto il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le valute applicabili. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il Comparto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono riportati nel Supplemento. Questa classificazione non è garantita e può cambiare nel tempo e non può essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria più bassa non garantisce che il prodotto sia privo di rischi. Il rischio del Prodotto può essere significativamente più elevato di quello rappresentato nell'indicatore sintetico di rischio nel caso in cui il Prodotto non venga detenuto per il periodo di detenzione raccomandato.

Scenari di performance

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 non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, sulla performance media e sulla performance migliore di una strategia rappresentativa gestita dal Gestore degli investimenti negli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni **Esempio di investimento: USD 10.000**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7.860 USD**	**7.160 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,36%	-6,46%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.540 USD**	**10.910 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	5,42%	1,76%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.840 USD**	**25.830 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	18,43%	20,90%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**14.390 USD**	**29.960 USD**
	Rendimento medio per ciascun anno	43,91%	24,54%

Lo Scenario sfavorevole a 1 anno si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e dicembre 2022, lo Scenario sfavorevole a 5 anni si basa su un periodo più breve compreso tra marzo 2023 e marzo 2024; lo Scenario moderato a 1 anno si è verificato tra maggio 2017 e maggio 2018, lo Scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento tra ottobre 2018 e ottobre 2023; lo Scenario favorevole a 1 anno si è verificato tra dicembre 2020 e dicembre 2021, lo Scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

Cosa accade se l'Ideatore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore non subirà perdite finanziarie dovute all'insolvenza dell'Ideatore. L'investitore potrebbe subire perdite finanziarie dovute all'insolvenza del Fondo o del Comparto. Il Fondo e il Comparto non sono coperti da alcun sistema di indennizzo o garanzia degli investitori e potreste subire perdite finanziarie.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto registri la performance indicata nello scenario moderato.
- USD 10.000 è investito.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	**122 USD**	**2.550 USD**
Incidenza annuale dei costi (*)	1,22%	1,22%

(*) Dimostra come i costi riducono ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 22,12% prima dei costi e al 20,90% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita			**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	Il Prodotto non prevede una commissione di ingresso.	**0 USD**	**0%**
Costi di uscita	Il Prodotto non addebita alcuna commissione di uscita.	**0 USD**	**0%**
Costi correnti registrati ogni anno durante il periodo di detenzione raccomandato			
Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima e l'importo effettivo può variare a seconda degli investimenti effettuati dal Fondo.	**40 USD**	**0,40%**
Costi di transazione	0,82% del valore del vostro investimento all'anno, compresa una stima delle commissioni di gestione e di performance previste per i Fondi sottostanti di Hg . Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**82 USD**	**0,82%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance e carried interest	Non è prevista una commissione di performance per questo Prodotto, tuttavia tale commissione è inclusa negli investimenti sottostanti.	**0 USD**	**0%**

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni in base alla liquidità del Comparto, all'investimento del portafoglio e al profilo di rendimento atteso. Il Prodotto è adatto esclusivamente a investimenti a lungo termine per soggetti con adeguati mezzi finanziari che non necessitano di liquidità a breve termine dai propri investimenti. Si prevede che i rimborsi vengano offerti ogni trimestre al valore patrimoniale netto per azione, come previsto dai termini del Supplemento. I rimborsi sono inoltre soggetti a limiti in relazione alle richieste di rimborso per il Comparto (e alcune entità parallele) nel complesso superiori a determinate soglie. Il GEFIA non ha valutato l'idoneità o l'adeguatezza di questo investimento secondo le vostre circostanze personali. In caso di dubbi in merito all'idoneità del Comparto alle vostre esigenze, vi invitiamo a rivolgervi al vostro agente di collocamento o consulente finanziario per una consulenza professionale appropriata.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo alla persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto può essere presentato direttamente a tale persona. Qualsiasi reclamo relativo al Prodotto o alla condotta dell'Ideatore deve essere indirizzato per iscritto al GEFIA, Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Lussemburgo, o via e-mail a Complaints@carnegroup.com o consultando il seguente sito web **www.carnegroup.com**.

Altre informazioni pertinenti

Qualsiasi ulteriore documentazione relativa al Prodotto e, in particolare, il Prospetto del Fondo e il Supplemento del Comparto è disponibile presso il GEFIA e sul seguente sito web wealth.hgcapital.com in conformità ai requisiti di legge. Per ottenere informazioni più dettagliate e, in particolare, dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel Prodotto, si raccomanda di leggere la documentazione del Comparto.

Performance passate: Alla data del presente documento, i dati non sono al momento sufficienti a fornire un'indicazione utile sulle performance passate. Le
informazioni sulle performance passate saranno disponibili per essere scaricate dal nostro sito web all'indirizzo https://wealth.hgcapital.com.

Scenari di performance: Le informazioni sullo scenario di performance precedente saranno aggiornate su base mensile e disponibili all'indirizzo https://wealth.hgcapital.com.

Informazioni supplementari per gli investitori in Svizzera: Il Prospetto del Fondo, il Supplemento del Comparto, il Documento contenente le informazioni chiave pertinente, lo statuto del Fondo, le relazioni annuali e semestrali del Comparto nonché ulteriori informazioni sono disponibili gratuitamente presso il Rappresentante svizzero del Fondo: REYL & Cie SA., 4,, rue du Rhône, CH-1204 Ginevra, Svizzera. L'Agente per i pagamenti in Svizzera del Fondo è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra, Svizzera. L'indicatore di rischio e gli scenari di performance sono stati calcolati e presentati in conformità alle disposizioni della giurisdizione nazionale del Fondo.