Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen påkræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne med andre investeringsprodukter.

Produkt

Hg Fusion Private Capital Fund (**"Underfonden"**), en underfond i **S64 AltoFlex VI Private Markets, SICAV** ("**Fonden**") **-** klasse K2-USD-aktier ("**Produktet"**).

Producenten af Produktet: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (kompetent myndighed: CSSF, Luxembourg) ("**Producenten**").

Platformsrådgiver: S64 Ventures Limited

ISIN: LU3013099612 **Hjemmeside:** https://wealth.hgcapital.com **Telefon:** +44 20 7887 2475

FAIF: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. er den eksterne FAIF, der er godkendt og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") i Luxembourg. FAIF'en beror på rettighederne i pasordningen i EU's Direktiv om Forvaltere af Alternative Investeringsfonde (2011/61/EU) (som ændret) for markedsføringen af Underfonden i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde. Underfonden er godkendt af CSSF.

Senest opdateret: Marts 2025

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad drejer dette produkt sig om?

Type

Underfonden er en åben investeringsafdeling af Fonden, der er et investeringsselskab med flere afdelinger (société d'investissement à capital variable (SICAV)) underlagt del II af den luxembourgske lov af 17. december 2010 om institutter for kollektiv investering, som er blevet ændret fra tid til anden ("Loven"), og stiftet som et aktieselskab (société anonyme) i overensstemmelse med den luxembourgske lov af 10. august 1915 om kommercielle selskaber, som er blevet ændret fra tid til anden. Underfonden er klassificeret som en alternativ investeringsfond i reguleringsøjemed. Underfondens aktiver og passiver er, som Loven foreskriver, adskilt fra aktiver og passiver i andre af Fondens andre underfonde, uden ret til at overføre kapitalandele til andre underfonde.

Produktet er en K2-USD-Aktieklasse, hvilket vil sige at detailinvestoren er en Hg FAF Investor, som beskrevet i Underfondens Prospekt ("Supplementet").

Løbetid

Underfonden fortsætter i en ubegrænset periode, indtil den sættes i likvidation under visse specificerede omstændigheder, herunder som beskrevet i Supplementet. Investorer kan anmode om indløsning af deres aktier på kvartalsbasis som beskrevet i Supplementet, med forbehold for de begrænsninger, der er angivet i Supplementet. Se afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde, og kan jeg tage penge ud undervejs?" nedenfor for yderligere oplysninger om anbefalet investeringsperiode og oplysninger om Produktets indløsningspolitik.

Mål

FAIF'en har uddelegeret porteføljeforvaltningen af Underfonden til Hg Pooled Management Limited (**"Investeringsforvalteren"**). Investeringsforvalteren er godkendt og reguleres af FCA. Med forbehold for de investeringsbegrænsninger, der er angivet i Supplementet, er det hensigten, at Investeringsforvalteren skal forfølge investeringsmuligheder for Underfonden inden for lead eller kontrolleret vækst- opkøb af aktieinvesteringer og kontrollerede investeringer i juniorgæld, overvejende i Nordeuropa (og undtagelsesvist Nordamerika), i software- og servicesektoren. Underfonden har til formål at gennemføre sin investeringsstrategi ved at investeredirekte eller indirekte i (i) visse alternative investeringsfonde, der forvaltes af Investeringsforvalteren og dennes tilknyttede selskaber (sammen med dens datterselskaber, "**Hg**"), der investerer i en række forskellige aktivklasser og er tilgængelige for Underfonden samt andre investorer (der hver er en "**Underliggende Fond i Hg**") ved at tegne interesser i Underliggende Fonde i Hg i forbindelse med deres rejsning af midler såvel som ved erhvervelse af sekundære interesser i Underliggende Fonde i Hg, og (ii) Fælles investeringer på et opportunistisk grundlag sammen med Hg og/eller underliggende fonde i Hg (samlet og sammen med eventuelle andre investeringer i Underfonden "**Alternative Investeringer**"). Det er hensigten at Underfonden skal investere mindst 85 % af sine aktiver i alternative investeringer, med saldoen tænkt som (i) en likviditetsreserve til at facilitere investorernes indløsninger, og (ii) eventuelle reserver til betaling af udgifter, passiver eller andre forpligtelser i Underfonden, i hvert enkelt tilfælde, som kan omfatte kontanter, pengesubstitutter og/eller likvide instrumenter, gennem et eller flere datterselskaber etableret med det formål at eje Alternative Investeringer.

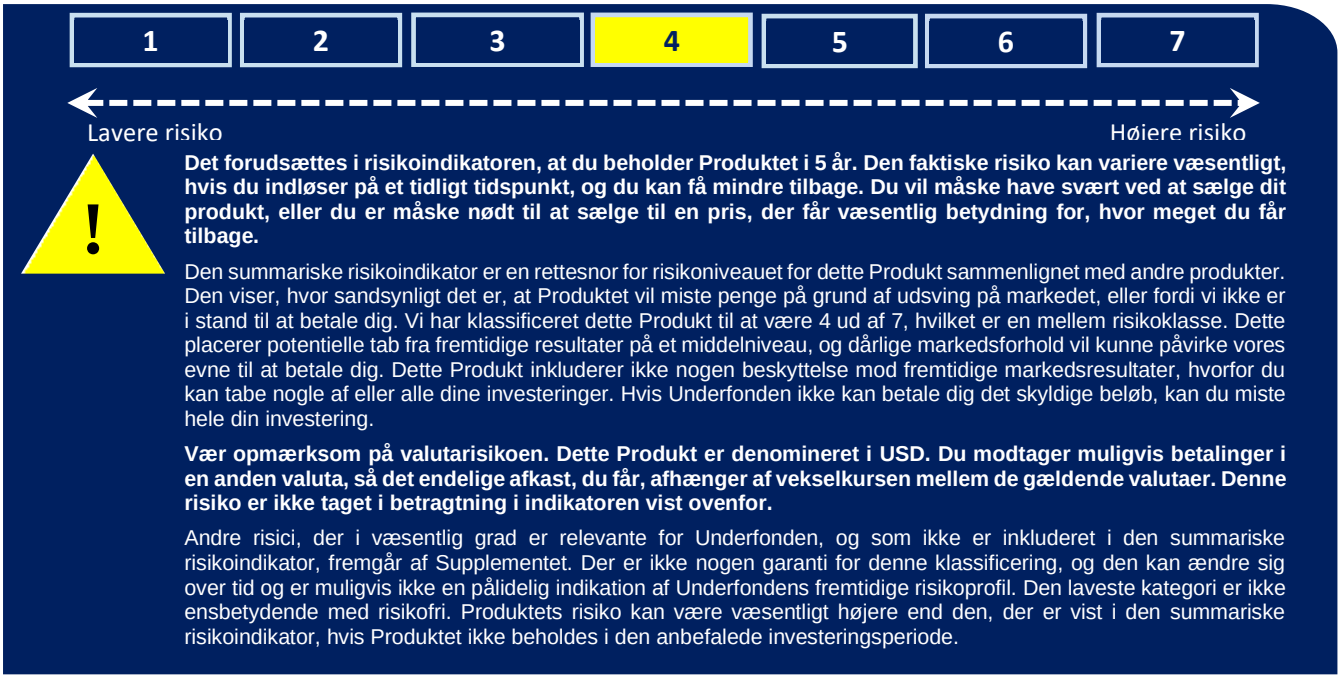
Investeringsforvalteren vil udøve skøn i forvaltningen af Underfonden og deltage i investeringsmuligheder, der overholder vilkårene beskrevet i Supplementet. Investorerne kan ikke udøve noget skøn med hensyn til Underfondens investeringer. Underfonden forvaltes ikke med reference til et benchmark. Medmindre det er Bestyrelsens skøn, forventer Underfonden ikke at fastsætte udbytte eller udbetale kontant udbytte på aktierne. I overensstemmelse hermed kan Underfonden beholde eventuelle gevinster eller indtægter fra underliggende investeringer for at øge Underfondens nettoaktiver. Underfonden kan indgå transaktioner for risikoafdækning for at styre valutarisici i forbindelse med investeringer, herunder ved brug af derivater. Med forbehold for Grænsen for Gearing, der er angivet i Supplementet, kan Underfonden også bruge gearing, stifte gæld og bruge andre kreditfaciliteter uanset formål, herunder til at finansiere hele eller en del af den nødvendige kapital til en investering. De vigtigste faktorer, der må formodes at kunne påvirke Underfondens afkast, er Hg's evne til at finde passende investeringsmuligheder, de fremherskende markedsforhold og diversificeringen af investeringer. Underfondens risiko- og afkastprofil, der er beskrevet i dette dokument, forudsætter, at du beholder dine investeringer i Underfonden i mindst den anbefalede investeringsperiode – se "Hvor længe bør jeg beholde, og kan jeg tage penge ud undervejs?" afsnittet nedenfor.

Påtænkt detailinvestor

Produktet kan tegnes af professionelle investorer og kvalificerede detailinvestorer som beskrevet i Supplementet. Underfonden er kun tiltænkt investorer, der: (i) forstår Underfondens strategi, karakteristika og risici og kan træffe en informeret investeringsbeslutning; (ii) har kendskab til alternative strategier (herunder (især) dem, der kan gøre brug af lån til at geare investeringer (såsom denne Underfond)) og finansielle markeder generelt; (iii) er i stand til at beholde deres investering i Underfonden over en langsigtet tidshorisont; og (iv) er i stand til at bære et tab på deres investering. Det første tegningsbeløb skal som minimum være det højeste af (i) 100,000 EUR (eller tilsvarende i den relevante valuta); og (ii) det beløb, der kræves i henhold til detailinvestorens lokale lovgivning.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator



Det forudsættes i risikoindikatoren, at du beholder Produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere væsentligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage. Du vil måske have svært ved at sælge dit produkt, eller du er måske nødt til at sælge til en pris, der får væsentlig betydning for, hvor meget du får tilbage.

Den summariske risikoindikator er en rettesnor for risikoniveauet for dette Produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at Produktet vil miste penge på grund af udsving på markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Vi har klassificeret dette Produkt til at være 4 ud af 7, hvilket er en mellem risikoklasse. Dette placerer potentielle tab fra fremtidige resultater på et middelniveau, og dårlige markedsforhold vil kunne påvirke vores evne til at betale dig. Dette Produkt inkluderer ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, hvorfor du kan tabe nogle af eller alle dine investeringer. Hvis Underfonden ikke kan betale dig det skyldige beløb, kan du miste hele din investering.

Vær opmærksom på valutarisikoen. Dette Produkt er denomineret i USD. Du modtager muligvis betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, du får, afhænger af vekselkursen mellem de gældende valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren vist ovenfor.

Andre risici, der i væsentlig grad er relevante for Underfonden, og som ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator, fremgår af Supplementet. Der er ikke nogen garanti for denne klassificering, og den kan ændre sig over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikation af Underfondens fremtidige risikoprofil. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med risikofri. Produktets risiko kan være væsentligt højere end den, der er vist i den summariske risikoindikator, hvis Produktet ikke beholdes i den anbefalede investeringsperiode.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger i forbindelse med selve Produktet, men de omfatter måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Det du får ud af dette Produkt afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater af en repræsentativ strategi forvaltet af investeringsforvalteren inden for de seneste 10 år. Stressscenariet viser hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år **Eksempel på investering: 10.000 USD**		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering		
Stressscenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**7.860 USD**	**7.160 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-21,36%	-6,46%
Ufordelagtigt scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**10.470 USD**	**10.860 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	4,67%	1,66%
Moderat scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**11.770 USD**	**25.090 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	17,72%	20,19%
Fordelagtigt scenarie	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**14.290 USD**	**28.910 USD**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	42,89%	23,65%

Det Ufordelagtige 1-årige scenarie opstod for en investering mellem december 2021 og december 2022, det Ufordelagtige 5-årige scenarie er baseret på en kortere periode mellem marts 2023 og marts 2024, det Moderate 1-årige scenarie opstod mellem maj 2017 og maj 2018, det Moderate 5-årige scenarie opstod for en investering mellem oktober 2018 og oktober 2023, det Fordelagtige 1-årige scenarie opstod mellem december 2020 og december 2021, det Fordelagtige 5-årige scenarie opstod for en investering mellem december 2016 og december 2021.

Hvad sker der, hvis Producenten ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investoren lider ikke et økonomisk tab som følge af misligholdelse fra producentens side. Investoren kan risikere et økonomisk tab på grund af Fondens eller Underfondens misligholdelse. Fonden og Underfonden er ikke dækket af nogen kompensations- eller garantiordning for investorerne, og du kan risikere økonomisk tab.

Hvilke omkostninger er der?

Den person der rådgiver dig om eller sælger dig dette produkt kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis dette er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med Produktet, og hvor godt Produktet udvikler sig. De beløb der vises her er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I den anden investeringsperiode har vi antaget, at Produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 10.000 USD.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Omkostninger i alt	**193 USD**	**1.563 USD**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,93%	1,93%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 22,12% før omkostninger og 20,19% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit			**Ved exit efter 1 år**
Oprettelsesomkostninger	Produktet opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	**0 USD**	**0%**
Exitomkostninger	Produktet opkræver ikke et exitgebyr.	**0 USD**	**0%**
Løbende omkostninger afholdt hvert år i den anbefalede investeringsperiode			
Forvaltningsgebyr og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,74% af værdien af din investering pr. år . Dette er et skøn, og det faktiske beløb kan variere afhængigt af Fondens investeringer.	**174 USD**	**1,74%**
Transaktionsomkostninger	0,19% af værdien af din investering pr. år, herunder et skøn over de forventede administrations- og resultatgebyrer for de Underliggende Fonde i Hg . Dette er et skøn over de afholdte omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med Produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	**19 USD**	**0,19%**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser			
Resultatgebyrer og carried interest	Der er intet resultatgebyr for dette Produkt, da disse er inkluderet i de underliggende investeringer.	**0 USD**	**0%**

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år baseret på Underfondens likviditet, porteføljeinvestering og forventet afkastprofil. Produktet er kun passende som langsigtet investering for personer med tilstrækkelige økonomiske midler, som ikke har brug for kortsigtet likviditet fra deres investering. Indløsninger forventes at blive tilbudt hvert kvartal til nettoaktivværdien pr. aktie i henhold til betingelserne i Supplementet. Indløsninger er også underlagt grænser, hvis anmodninger om indløsning til Underfonden (og visse parallelle enheder) som helhed overstiger en vis tærskel. FAIF'en har ikke taget egnetheden eller hensigtsmæssigheden af denne investering for dine personlige forhold i betragtning. Er du i tvivl om, hvorvidt Underfonden er egnet til dine behov, bør du kontakte din investeringsagent eller finansielle rådgiver og søge passende professionel rådgivning.

Hvordan kan jeg klage?

Klager vedrørende den person der rådgiver om eller sælger Produktet sendes direkte til denne person. Klager vedrørende Produktet eller Producentens adfærd skal rettes skriftligt til FAIF'en på adressen Complaints Officer, Carne Global Fund Managers (Luxembourg) SA, 3, Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, eller pr. e-mail til Complaints@carnegroup.com eller ved at gå ind på følgende hjemmesid: **www.carnegroup.com**.

Anden relevant information

Al yderligere dokumentation i relation til Produktet og især Fondens Prospekt og Supplementet for Underfonden er tilgængelig fra FAIF'en og på følgende hjemmesid wealth.hgcapital.com i overensstemmelse med gældende lovkrav. For at få mere detaljeret information, og især detaljer om strukturen af og risici forbundet med en investering i Produktet, bør du læse Underfondens dokumenter.

Tidligere resultater: På udgivelsesdatoen for dette dokument er der i øjeblikket ikke tilstrækkelige data til at give en brugbar indikation af tidligere resultater. Information om tidligere resultater vil kunne downloades fra vores hjemmesid på https://wealth.hgcapital.com.

Resultatscenarier: Oplysninger om tidligere resultatscenarier vil blive opdateret månedligt på https://wealth.hgcapital.com.

Yderligere oplysninger for investorer i Schweiz: Underfondens Prospekt, Underfondens Supplement, de relevante Dokumenter med Central Information, Fondens vedtægter, Underfondens årsrapporter og halvårlige rapporter samt yderligere oplysninger fås gratis hos Fondens schweiziske repræsentant: REYL & Cie SA., 4 rue du Rhône, CH-1204 Genève, Schweiz. Den betalende agent i Schweiz er Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Ile, CH-1204 Genève, Schweiz. Risikoindikatoren og scenarier for tidligere resultater er blevet beregnet og præsenteret i overensstemmelse med bestemmelserne i Fondens retsområde.