Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori in relazione al presente Fondo. Non si tratta di materiale a contenuto promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste dalla normativa vigente e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura del presente Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Hermes Multi-Strategy Credit Fund (il "Fondo")
un comparto di Hermes Investment Funds plc (la "Società")
Classe R in EUR ad accumulo - azioni coperte (ISIN: IE00BKRCNQ54)
Hermes Fund Managers Ireland Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende generare un livello elevato di reddito in un periodo di cinque anni consecutivi, riducendo al minimo la volatilità.

Tuttavia, non può essere fornita alcuna garanzia in tal senso e il vostro capitale è a rischio.

Il Fondo è un portafoglio diversificato, gestito attivamente, che investirà almeno l'80% a livello globale in titoli di debito emessi da società o Stati (quali obbligazioni e Credit Default Swap). Alcuni di questi titoli di debito potrebbero essere privi di rating.

Il Fondo può inoltre investire in altri strumenti o prodotti finanziari, come, ad esempio, altri fondi, azioni, indici e derivati.

Il Fondo utilizza derivati per contribuire al raggiungimento dei propri obiettivi d'investimento. Il Fondo utilizza derivati in grado di aumentare o ridurre l'esposizione agli attivi sottostanti e creare un effetto leva.

Il Fondo può utilizzare la leva finanziaria fino a un massimo del 100% del proprio valore. Questo significa che l'esposizione totale del Fondo in relazione ai suoi investimenti (tra cui i derivati) può ammontare al 200% del valore del Fondo.

La valuta di base del Fondo è USD ma i suoi investimenti possono essere denominati in altre valute. I derivati possono essere utilizzati per convertire la valuta di tali investimenti in USD.

Questo Fondo non ha un benchmark utilizzato a scopo di confronto delle performance.

Questa Classe di azioni disporrà di una copertura. La copertura punta a minimizzare l'esposizione alle differenze di cambio tra la valuta della Classe di azioni e la valuta base del Fondo (USD).

Può acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo (ad eccezione dei giorni festivi nel Regno Unito e in Irlanda).

Questa Classe di azioni è ad accumulazione. La porzione dell'investitore dell'eventuale reddito percepito sarà reinvestita. Questo si rifletterà sul valore delle azioni dell'investitore.

Definizioni utili

- **Credito:** Un investimento nel debito a reddito fisso (comprese le "obbligazioni"), in cui il Fondo presta denaro a un governo o società, che è quindi obbligato/a a rimborsare un importo specifico all'acquirente dell'obbligazione in una determinata data futura. Il rimborso comprende solitamente l'importo iniziale (il capitale) più un interesse (cedole).
- **Credit Default Swap (CDS):** Un tipo di derivato che ha lo scopo di proteggere contro la perdita di valore di un'obbligazione. Può anche essere acquistato e venduto a fini di investimento.
- **Derivati:** Investimenti il cui valore è collegato a una o più attività sottostanti.
- **Strumenti:** Un termine generico per descrivere le diverse categorie in cui il Fondo può investire, ad es. azioni, Obbligazioni o Derivati.
- **Leva finanziaria:** Si utilizzano vari strumenti o denaro preso in prestito che aumenta l'esposizione del Fondo ai suoi investimenti, con il potenziale di incrementare sia le plusvalenze che le minusvalenze di un investimento.
- **Privo di rating:** Debito privo di rating che non è stato valutato da un'agenzia di rating riconosciuta.

Profilo di rischio e rendimento

Rendimento solitamente più basso — Rendimento solitamente più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso — *Rischio più elevato*

Spiegazione testuale dell'indicatore e dei suoi limiti principali:

Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare e potreste non recuperare l'importo originariamente investito.

- I dati storici possono non costituire un indicatore affidabile per il futuro.
- La categoria di rischio mostrata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- Ciò riflette la volatilità del Fondo sulla base dei movimenti storici degli investimenti sottostanti.

Particolari rischi non adeguatamente rilevati in questo indicatore includono:

- **Rischio obbligazionario:** Quando il Fondo investe in strumenti di debito (quali le Obbligazioni) c'è il rischio che l'entità che emette il debito non sarà in grado di rimborsare il capitale iniziale o di pagare gli interessi dovuti. Inoltre, il valore dello strumento di debito può aumentare o diminuire a seconda delle variazioni dei tassi d'interesse.
- **Rischio dei mercati emergenti:** L'investimento nei mercati emergenti comporta alcuni rischi, come ad esempio: i tassi di cambio delle valute dei mercati emergenti sono soggetti a maggiori oscillazioni, il pubblico dispone di meno informazioni sulle aziende, e l'inflazione e l'incertezza sociale, economica e politica possono essere più elevate, se paragonate a quelle dei mercati sviluppati.
- **Rischio di controparte:** Il Fondo sarà esposto a qualsiasi istituzione che fornisca la custodia di titoli, depositi o che agisca come controparte sui Derivati finanziari. Nel caso in cui una controparte attraversi delle difficoltà, il Fondo può incorrere in una perdita finanziaria.
- **Rischio di prestito:** Il Fondo può investire in prestiti garantiti e non. In caso di mancato rimborso di un prestito, la vendita di attività di un prestito garantito potrebbe non corrispondere al rendimento previsto dal rimborso del prestito.
- **Rischio di leva finanziaria:** L'utilizzo della leva finanziaria può determinare consistenti fluttuazioni del valore patrimoniale netto del Fondo, amplificandone o gli utili o le perdite.
- **Rischio legato agli Strumenti Finanziari Derivati:** Il Fondo fa uso di Derivati, il cui valore dipende dalla performance del sottostante. Piccole variazioni nel prezzo di tale asset potrebbero provocare variazioni più significative nel valore dei Derivati associati, incrementando gli utili o le perdite potenziali. I derivati possono aumentare o ridurre la volatilità generale del Fondo.
- **Rischio di liquidità:** In condizioni di mercato avverse, alcuni investimenti del Fondo potrebbero essere più difficili da vendere all'ultimo prezzo di mercato quotato.
- **Rischio operativo:** La perdita potenziale derivante da errori o malfunzionamenti imputabili a individui, sistemi, misure di controllo/di salvaguardia o fornitori di servizi su cui il Fondo fa affidamento.

Spese del Fondo

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua distribuzione. Tali commissioni riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

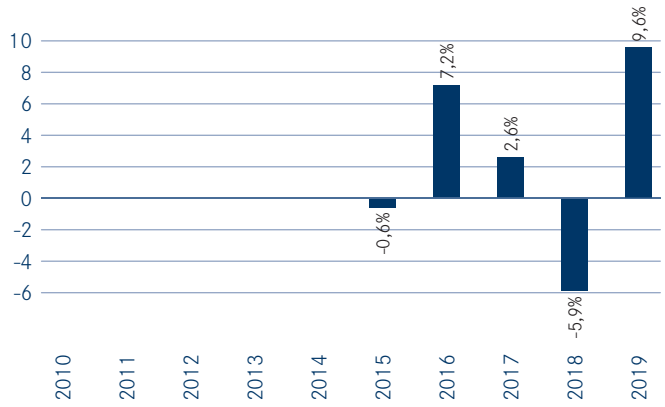
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,41%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

L'importo delle spese correnti qui riportato è una stima indicativa dell'ammontare delle spese da pagare. La relazione della Società per ogni singolo esercizio finanziario includerà nei dettagli l'esatto ammontare dovuto. Tale importo può variare nel tempo. Sono esclusi eventuali costi di operazioni in portafoglio, salvo il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso versate dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di azioni in un altro organismo di investimento collettivo.

I costi di ricerca sono a carico di Hermes Investment Management Limited.

Per ulteriori informazioni riguardanti le spese, si veda la Sezione 'Commissioni e Spese' del prospetto del fondo e nel supplemento, entrambi disponibili su www.hermes-investment.com.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo ha iniziato ad emettere azioni il 1 maggio 2014.
- L'investimento iniziale in tale classe di azioni è stato effettuato in data 6 giugno 2014.
- La performance passata è stata calcolata in EUR.
- Le spese generali del Fondo, comprese le spese amministrative, di custodia e gli emolumenti degli amministratori sono stati inclusi ai fini di questo calcolo.
- La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri.

Informazioni pratiche

- Depositario: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Il Gestore è Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda. Tel (+ 353) 1 434 5002 / Fax (+ 353) 1 531 8595. Ulteriori informazioni eventualmente necessarie nonché le copie del prospetto del Fondo e dei più recenti bilanci della Società (in inglese e a titolo gratuito) sono disponibili presso il Gestore. In alternativa, è possibile consultare tali documenti sul sito web di Hermes all'indirizzo www.hermes-investment.com.
- Il prezzo più recente delle azioni del Fondo sarà disponibile durante i normali orari di lavoro di tutti i giorni lavorativi presso l'ufficio dell'Amministratore e sarà pubblicato quotidianamente sul sito web www.hermes-investment.com. Contatti l'Amministratore se desidera acquistare, vendere o convertire azioni. Può convertire gratuitamente le azioni in un'altra classe di azioni all'interno del Fondo o in un'altra classe di azioni di un altro comparto secondo quanto consentito dagli Amministratori. Si rimanda alla sezione 'Conversione' del prospetto e al supplemento del Fondo.
- I dati relativi alla Politica retributiva del Gestore sono consultabili sul sito www.hermes-investment.com/ie-remuneration-policy e comprendono: (a) una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici; e (b) l'identità delle persone responsabili di retribuzioni e benefici. È possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea di tali dati facendone richiesta alla Società e/o al Gestore.
- Il Fondo è un comparto di Hermes Investment Funds plc, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti che lo costituiscono.
- Le attività e le passività del Fondo sono separate dagli altri comparti all'interno del fondo multicomparto. Tuttavia, il Gestore è un'unica entità giuridica che può operare o detenere attivi per proprio conto o essere soggetta a reclami in altre giurisdizioni che potrebbero non necessariamente riconoscere tale separazione. Il prospetto e le relazioni periodiche sono predisposti per la Società nel suo complesso.
- La Società è residente in Irlanda ai fini fiscali. La legislazione fiscale irlandese può influire sulla posizione fiscale personale di un investitore. Il Gestore può essere ritenuto responsabile solo sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il presente Fondo e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca centrale d'Irlanda.
- Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14 febbraio 2020.