

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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS A-12 USD (Valuta: USD)

ISIN: LU1931798604

un comparto di HESPER FUND, SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in forma di société anonyme

Società di gestione: ETHENEA Independent Investors S.A.

Sito web: www.ethenea.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 27692110.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza su ETHENEA Independent Investors S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

ETHENEA Independent Investors S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 08/04/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del comparto HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS, SICAV che fa parte di HESPER FUND (il "Fondo ombrello"), una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable - SICAV) di tipo ombrello disciplinata dalla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, e successive modifiche (Legge del 2010), e pertanto si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun Comparto sono legalmente separate.

Termine

Il comparto non ha una data di scadenza. Fatta salva questa regola, secondo lo Statuto il comparto può essere sciolto in qualsiasi momento con delibera del Consiglio di Amministrazione/dell'Assemblea generale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS è quello di conseguire un congruo incremento di valore nella valuta del comparto o nella valuta della classe di azioni. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene effettuata dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti negli obiettivi d'investimento / nella politica d'investimento, inoltre viene verificata periodicamente e adeguata all'occorrenza. Il comparto non è gestito utilizzando un indice come base di riferimento.

Politica di investimento

Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di ogni genere, tra cui azioni, titoli a tasso fisso, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni equity linked, obbligazioni cum warrant, obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Il comparto è un fondo multi-asset long-short. È possibile investire fino al 20% del patrimonio netto del comparto indirettamente in metalli preziosi e materie prime. I fondi target possono essere acquistati per oltre il 10% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio.

Nel proprio processo decisionale d'investimento, il comparto tiene conto, oltre che degli aspetti finanziari, anche di quelli ecologici e sociali come

pure dei principi di una buona gestione aziendale (Environment, Social, Governance - ESG) conformemente alla strategia ESG della società di gestione. A questo comparto si applicano l'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 e l'articolo 6 del regolamento (UE) 2020/852 (tassonomia UE). ETHENEA Independent Investors S.A. ha sottoscritto i principi delle Nazioni Unite per un investimento responsabile (UN PRI - United Nations-supported Principles for Responsible Investment). Informazioni dettagliate sui principi di investimento responsabile della società di gestione e sulla denominazione delle agenzie di rating della sostenibilità utilizzate sono disponibili sul sito www.ethenea.com.

Le classi di azioni sono dotate di copertura nei confronti delle oscillazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta del fondo. L'attuazione della copertura valutaria presenta delle inefficienze. Per questo motivo non è possibile garantire di poter ridurre totalmente in ogni momento le oscillazioni valutarie tramite tale copertura.

Politica di distribuzione

Questo prodotto paga all'investitore gli utili generati.

Abbonamento e riscatto

In linea di principio, gli investitori possono riscattare le proprie quote in qualsiasi giorno di apertura delle banche in Lussemburgo, ad esclusione del 24 e del 31 dicembre. Qualora circostanze straordinarie lo rendessero necessario nell'interesse degli investitori, il rimborso delle quote può essere sospeso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutte le tipologie di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulo o dell'ottimizzazione del patrimonio e che desiderano investire nel medio-lungo termine. L'investitore dovrebbe essere in grado di sopportare la perdita anche dell'intero capitale investito. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088.

Deposito

Il Depositario del fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede legale in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo.

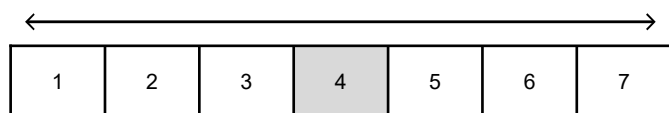
Ulteriori informazioni

I criteri completi sono riportati nel prospetto informativo nella sezione "Profilo di rischio" del comparto HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Se si riscatta l'investimento in anticipo, il rischio effettivo può variare notevolmente ed è possibile ottenere un rimborso inferiore al capitale iniziale.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Tenere in considerazione il rischio di cambio se la propria valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. L'investitore può ricevere pagamenti in un'altra valuta, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio possono essere rilevanti:

- Rischio di liquidità
- Rischio operativo.

Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

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.

Gli scenari pessimistico, medio e ottimistico illustrano la peggiore, media e migliore performance del prodotto e dell'idoneo benchmark negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento completamente diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10.000 USD	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.390 USD	6.970 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,10%	-6,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.530 USD	9.020 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,70%	-2,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.390 USD	13.550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,90%	6,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.700 USD	14.980 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	27,00%	8,42%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario pessimistico: questo scenario si è verificato per un investimento nel periodo tra settembre 2022 e febbraio 2024, utilizzando un opportuno benchmark per il calcolo, poiché non esistono dati del fondo per l'intero periodo.

Scenario intermedio: questo scenario si è verificato per un investimento nel periodo tra dicembre 2015 e dicembre 2020, utilizzando un opportuno benchmark per il calcolo, poiché non esistono dati del fondo per l'intero periodo.

Scenario ottimistico: questo scenario si è verificato per un investimento nel periodo tra aprile 2014 e aprile 2019, utilizzando un opportuno benchmark per il calcolo, poiché non esistono dati del fondo per l'intero periodo.

Cosa accade se ETHENEA Independent Investors S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempienza del ETHENEA Independent Investors S.A. non ha alcun effetto diretto sul vostro rimborso, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza del ETHENEA Independent Investors S.A., le attività speciali non entrino a far parte della massa fallimentare, ma vengano mantenute in modo indipendente.

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 addebitati all'investimento per coprire vari tipi di spese. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'eventuale rendimento del prodotto stesso. Gli importi indicati illustrano un esempio di importo di investimento e vari periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 USD di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	548 USD	2.167 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,5 % prima dei costi e al 6,3 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso sono pari al 3,00% (commissione di emissione), che corrisponde aritmeticamente a una deduzione del 2,91% dall'importo investito. Questo valore rappresenta l'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Sarà cura del consulente finanziario informare l'investitore del valore effettivo.	Fino a 291 USD
Costi di uscita	Non è prevista una commissione di vendita.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	215 USD
Costi di transazione	0.42% del valore dell'investimento all'anno. 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.	42 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0.00% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo dipende dall'andamento dell'investimento. La stima dei costi cumulativi sopra riportata comprende la media degli ultimi cinque anni.	0 USD

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

Alla luce del profilo di rischio e di rendimento, per questo prodotto raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 5 anni.

È comunque possibile ottenere il rimborso del prodotto secondo le modalità di restituzione specificate nel Prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso qualora sussistano circostanze che richiedano una sospensione e questa sia giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile scrivere a ETHENEA Independent Investors S.A. all'indirizzo 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg o via e-mail a info@ethenea.com. Ulteriori informazioni sono disponibili anche sul sito web: www.ethenea.com. I reclami relativi alla persona che consiglia o vende il prodotto possono essere indirizzati direttamente a tale persona.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul comparto, il prospetto informativo in corso di validità unitamente all'allegato e allo statuto, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte in lingua tedesca, sono disponibili gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, presso la società di investimento, la società di gestione, il depositario, nonché i distributori e le strutture previste dalle disposizioni dell'art. 92 della Direttiva UE 2019/1160.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi correnti delle quote possono essere ottenuti in qualsiasi momento dal sito web della società di gestione e nei posti qui sopra menzionati. I dettagli inerenti all'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri contributi, nonché l'identità delle persone responsabili della ripartizione della retribuzione e degli altri contributi, inclusa la composizione del comitato per la retribuzione se esistente, possono essere consultati sulla homepage della società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati in versione cartacea. La pagina iniziale della società di gestione è www.ethenea.com.

Le norme fiscali del paese membro di origine del comparto possono influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito agli effetti fiscali di un investimento nel comparto.

Le presenti Informazioni chiave descrivono una classe di azioni del comparto. Il comparto fa a sua volta parte di un fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni contengono le eventuali informazioni. I dettagli di tutte le classi di azioni dell'intero fondo sono riportati all'inizio del documento. Le attività e le passività di tutti i comparti sono legalmente separate.

In linea di principio è possibile scambiare le azioni del comparto o della classe di azioni con quelle di un altro comparto o classe di azioni. I dettagli sulle eventuali opzioni di conversione e sui relativi costi sono riportati nel prospetto di vendita.

La società di investimento può essere ritenuta responsabile delle dichiarazioni contenute nel presente documento esclusivamente se esse sono fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del prospetto informativo.

A causa del nuovo lancio della classe di azioni, non è ancora possibile fornire dati utili sulla performance passata. I calcoli dello scenario di performance passata sono disponibili gratuitamente all'indirizzo: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Gli investitori svizzeri possono ottenere gratuitamente copie del Prospetto informativo (compreso il Regolamento di gestione o lo statuto), del Documento contenente le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali presso il rappresentante in Svizzera, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo. L'agente di pagamento in Svizzera è DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurigo.