

HESPER FUND
Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV
in Form einer société anonyme nach luxemburgischem Recht
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
R.C.S. Luxembourg No B 234859

HINWEIS:
Dies ist eine Mitteilung, welche im Sinne des § 298 Absatz 2
KAGB den Anlegern unverzüglich zu übermitteln ist.

Mitteilung an die Aktionäre des Teilfonds

HESPER FUND – GLOBAL SOLUTIONS

im Folgenden der „Teilfonds“

Hiermit werden die Aktionäre des vorgenannten Teilfonds über nachfolgende Änderungen bzw. Ereignisse informiert:

1. Zusammenlegung der Aktienklassen A-12 CHF und A-6 CHF innerhalb des Teilfonds mit Wirkung zum 16. Dezember 2025

Hiermit werden die Aktionäre der Aktienklasse A-12 CHF und A-6 CHF unterrichtet, dass der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen, aufsichtsrechtlichen sowie vertraglichen Bestimmungen beschlossen hat, die Aktienklassen auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 15. Dezember 2025 („Übertragungstichtag“) mit Wirkung zum 16. Dezember 2025 wie folgt zusammenzulegen:

	Untergehende Aktienklasse	Aufnehmende Aktienklasse
	A-12 CHF / LU1931796905	T-12 CHF / LU1931801754
	A-6 CHF / LU1931803297	T-6 CHF / LU1931808338
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Thesaurierung

Der einzige Unterschied zwischen den Aktienklassen stellt die Ertragsverwendung dar. Der Verwaltungsrat erachtet die Zusammenlegung aus Gründen der Wirtschaftlichkeit im Interesse der Aktionäre als vorteilhaft. Mit der Zusammenlegung soll ein höheres Potenzial für Wachstum, Renditeerwartung und Produktvertrieb nach Bündelung der Vermögenswerte erzielt werden.

Die Durchführung der Zusammenlegung der Aktienklassen erfolgt wie ein Umtausch der Aktien. Die Aktionäre der untergehenden Aktienklasse werden am Übertragungstichtag für ihre Aktien eine entsprechende Anzahl von Aktien der aufnehmenden Aktienklasse erhalten, welche sich aus dem Verhältnis des Aktienwertes der untergehenden und der aufnehmenden Aktienklasse ergibt. Eine Veröffentlichung des Umtauschverhältnisses wird unverzüglich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen. Das Umtauschverhältnis kann auch bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden. Nach der Zusammenlegung bestehen lediglich die aufnehmenden Aktienklassen weiter.

Eine am Übertragungstag ggf. im Rahmen der bisherigen Berechnungsmethode aufgelaufene Performance Fee in den übertragenden Aktienklassen wird ausbezahlt. Ab dem Wirksamwerden der

Zusammenlegung erfolgt die Berechnung der Performance Fee gemäß der Berechnungslogik der aufnehmenden Aktienklassen.

Es wird eine steuerneutrale Zusammenlegung angestrebt.

Jedoch kann sich die steuerliche Behandlung des Aktionärs im Zuge der Zusammenlegung ändern. Es wird daher empfohlen, in Bezug auf steuerliche Auswirkungen Ihren Steuerberater hinzuzuziehen.

Für die Aktionäre ist der mit der Zusammenlegung der Aktienklassen zusammenhängende Umtausch ihrer Aktien nicht mit Kosten verbunden. Die Kosten der Zusammenlegung werden nicht von dem Teilfonds getragen.

Im Zuge der Zusammenlegung wird das Anteilscheingeschäft der untergehenden Aktienklassen ab dem 10. Dezember 2025, 14.00 Uhr ausgesetzt.

Aktionäre, die mit der Zusammenlegung nicht einverstanden sind, können ihre Aktien an den betroffenen Aktienklassen bis zum 10. Dezember 2025, 14.00 Uhr kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg, bei der Vertriebsstelle sowie bei den Einrichtung(en) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 bzw. der Zahlstelle in der Schweiz zurückgeben.

2. Wechsel des Fondsmanagements zum 1. Januar 2026

Mit Wirkung zum 1. Januar 2026 übernimmt die Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A. aus geschäftspolitischen Gründen das Fondsmanagement von dem bisherigen Fondsmanager MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG. Die Anlagestrategie und die Gebührenstruktur bleibt davon unberührt.

Aktionäre, die mit der unter Punkt 2 genannten Änderung nicht einverstanden sind, können ihre Aktien an den betroffenen Aktienklassen bis zum 30. Dezember 2025 um 14:00 Uhr kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg, bei der Register- und Transferstelle DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, bei der Vertriebsstelle sowie bei den Einrichtung(en) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 bzw. der Zahlstelle in der Schweiz zurückgeben.

Der neue Verkaufsprospekt nebst Satzung und die Basisinformationsblätter sind ab dem 1. Januar 2026 am Sitz der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg, am Sitz der Investmentgesellschaft, am Sitz des OGA-Verwalters DZ PRIVATBANK S.A., rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg, bei den Einrichtung(en) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 bzw. der Zahlstelle und am Sitz des Vertreters in der Schweiz sowie auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft www.ethenea.com kostenlos erhältlich. Betroffenen Aktionären wird die Einsichtnahme in vorgenannte Dokumente empfohlen.

Strassen, den 10. November 2025

HESPER FUND

Übersicht aller betroffenen Aktienklassen des Fonds inklusive der jeweiligen Länderzulassungen zum öffentlichen Vertrieb:

Aktienklasse	ISIN	Zulassung zum öffentlichen Vertrieb in folgenden Ländern
A-6 EUR	LU1931802216	CH, DE, IT, LU
A-6 CHF	LU1931803297	CH, DE, IT, LU
A-6 USD	LU1931804691	CH, DE, IT, LU
T-6 EUR	LU1931806399	AT, BE, CH, DE, FR, IT, LU
T-6 CHF	LU1931808338	CH, DE, IT, LU
T-6 USD	LU1931810235	CH, DE, IT, LU
T-12 EUR	LU2275633894	AT, BE, CH, DE, FR, IT, LU
A-12 EUR	LU1931795501	CH, DE, IT, LU
A-12 CHF	LU1931796905	CH, DE, IT, LU
A-12 USD	LU1931798604	CH, DE, IT, LU
T-10 EUR	LU1931800350	CH, DE, IT, LU
T-12 CHF	LU1931801754	CH, DE, IT, LU

Zusätzliche Informationen bezüglich der Einrichtung(en) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 bzw. der Zahlstelle und des Vertreters in der Schweiz:

Land	Einrichtung / Zahlstelle	Funktion
AT	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
BE	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 a) und b)
BE	ETHENEA Independent Investors S.A. 16, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 c) bis f)
CH	DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG Bellerivestrasse 36 CH-8008 Zürich	Zahlstelle in der Schweiz
CH	IPConcept (Schweiz) AG Bellerivestrasse 36 CH-8008 Zürich	Vertreter in der Schweiz
DE	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
FR	Société Générale 29, boulevard Haussmann F-75009 Paris	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
IT	Allfunds Bank S.A.U.- Succursale di Milano Via Bocchetto 6 IT-20123 Mailand	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
LU	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Einrichtung gem. EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland:

Dies ist eine Mitteilung welche im Sinne des § 298 Absatz 2 KAGB den Anlegern unverzüglich zu übermitteln ist.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Belgien:

Der aktualisierte Verkaufsprospekt nebst Satzung in deutscher und französischer Sprache, sowie die periodischen Jahresberichte und Halbjahresberichte in deutscher Sprache und das Basisinformationsblatt in deutscher und französischer Sprache sind bei den Einrichtung(en) gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92, der Verwahrstelle sowie bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Für ausschüttende Aktienklassen gilt: Es handelt sich bei den Ausschüttungsbeträgen um eine Bruttoausschüttung. Der Satz der Quellensteuer, der in Belgien bei Auszahlung einer Ausschüttung an in Belgien steueransässige Personen einbehalten wird, beträgt 30%. Die Nettoinventarwerte werden auf der Internetseite www.fundinfo.com veröffentlicht. Verbraucher werden darauf hingewiesen die Basisinformationsblätter vor einer Investitionsentscheidung zu prüfen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz:

Der Verkaufsprospekt inkl. Satzung, die Basisinformationsblätter, der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos am Sitz des Vertreters erhältlich. Die Nettoinventarwerte, sowie die Publikationen der Fonds werden auf der Internetseite www.fundinfo.com veröffentlicht.