

FONDO HESPER
Società di investimento a capitale variabile, SICAV
costituita sotto forma di società per azioni di diritto lussemburghese
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
R.C.S. Lussemburgo n. B 234859

NOTA:
**Si tratta di un avviso che deve essere comunicato senza
indugio agli investitori ai sensi della Sezione 298 (2) del Codice
tedesco sugli investimenti (KAGB).**

Avviso agli azionisti del comparto

HESPER FUND – GLOBAL SOLUTIONS

di seguito denominato "Comparto"

Si informano gli azionisti del suddetto comparto delle seguenti modifiche ed eventi:

1. Fusione delle classi di azioni A-12 CHF e A-6 CHF all'interno del comparto con effetto dal 16 dicembre 2025

Si informano gli azionisti delle classi di azioni A-12 CHF e A-6 CHF che il consiglio di amministrazione della società di investimento ha deciso, in conformità con le disposizioni legali, regolamentari e contrattuali attualmente applicabili, di procedere alla fusione delle classi di azioni sulla base dell'ultimo calcolo del prezzo del fondo effettuato il 15 dicembre 2025 ("data di trasferimento") con effetto dal 16 dicembre 2025 come segue:

	Classe di azioni oggetto di trasferimento	Classe di azioni ricevente
	A-12 CHF / LU1931796905	T-12 CHF / LU1931801754
	A-6 CHF / LU1931803297	T-6 CHF / LU1931808338
Destinazione degli utili	distribuzione	accumulante

L'unica differenza tra le classi di azioni è la destinazione degli utili. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la fusione sia vantaggiosa per gli azionisti per ragioni di efficienza economica. La fusione ha lo scopo di ottenere un maggiore potenziale di crescita, rendimenti attesi e distribuzione dei prodotti dopo la messa in comune delle attività.

La fusione delle classi di azioni sarà effettuata sotto forma di scambio di azioni. Alla data del trasferimento, gli azionisti della classe di azioni cedente riceveranno un numero corrispondente di azioni della classe di azioni ricevente in cambio delle loro azioni, in base al rapporto tra il valore delle azioni della classe cedente e quello della classe ricevente. Il rapporto di scambio sarà pubblicato immediatamente sul sito web della società di gestione. Il rapporto di scambio può anche essere richiesto alla società di gestione. Dopo la fusione, continueranno ad esistere solo le classi di azioni riceventi.

Eventuali commissioni di performance maturate nelle classi di azioni trasferite alla data di trasferimento in base al precedente metodo di calcolo saranno pagate. Una volta che la fusione avrà effetto, la commissione di performance sarà calcolata in base alla logica di calcolo delle classi di azioni riceventi.

L'obiettivo è quello di realizzare una fusione fiscalmente neutra.

Tuttavia, il trattamento fiscale degli azionisti potrebbe subire variazioni a seguito della fusione. Si raccomanda pertanto di consultare un consulente fiscale in merito alle implicazioni fiscali.

Lo scambio di azioni associato al consolidamento delle classi di azioni non comporterà alcun costo per gli azionisti. I costi del consolidamento non saranno a carico del comparto.

Nell'ambito del consolidamento, la negoziazione dei certificati azionari delle classi di azioni oggetto di fusione sarà sospesa a partire dalle ore 14:00 del 10 dicembre 2025.

Gli azionisti che non concordano con la fusione possono cedere gratuitamente le loro azioni delle classi di azioni interessate fino alle ore 14:00 del 10 dicembre 2025 alle ore 14:00, alla società di gestione ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Lussemburgo, al distributore e all'istituzione o alle istituzioni conformemente alle disposizioni della direttiva UE 2019/1160, art. 92, o all'agente pagatore in Svizzera.

2. Modifica nella gestione del fondo a partire dal 1° gennaio 2026

A partire dal 1° gennaio 2026, la società di gestione ETHENEA Independent Investors S.A. subentrerà nella gestione del fondo alla precedente società di gestione MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG per motivi di politica aziendale. La strategia d'investimento e la struttura delle commissioni rimarranno invariate.

Gli azionisti che non concordano con la modifica di cui al punto 2 possono restituire gratuitamente le loro azioni delle classi interessate entro le ore 14:00 del 30 dicembre 2025 alla società di gestione ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Lussemburgo, al conservatore del registro e agente di trasferimento DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo, al distributore e all'istituto o agli istituti conformemente alle disposizioni della direttiva UE 2019/1160, art. 92, o all'agente pagatore in Svizzera.

Il nuovo prospetto di vendita, insieme allo statuto e ai documenti contenenti le informazioni chiave, sarà disponibile dal 1° gennaio 2026 presso la sede legale della società di gestione ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Lussemburgo, presso la sede legale della società di investimento, presso la sede legale del gestore dell'OIC DZ PRIVATBANK S.A., rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo, presso l'istituto o gli istituti conformemente alle disposizioni della direttiva UE 2019/1160 art. 92 o l'agente pagatore e presso la sede legale del rappresentante in Svizzera, nonché sul sito web della società di gestione www.ethenea.com. Si consiglia agli azionisti interessati di prendere visione dei suddetti documenti.

Strassen, 10 novembre 2025

HESPER FUND

Panoramica di tutte le classi di azioni interessate del fondo, comprese le rispettive autorizzazioni nazionali per la distribuzione al pubblico:

Classe di azioni	ISIN	Autorizzazione alla commercializzazione nei seguenti paesi
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

Ulteriori informazioni relative all'istituto o agli istituti ai sensi delle disposizioni della Direttiva UE 2019/1160 Art. 92 o all'agente pagatore e al rappresentante in Svizzera:

Paese	Istituzione / agente pagatore	Funzione
AT	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Istituzione ai sensi della Direttiva UE 2019/1160 Art. 92
BE	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Istituzione ai sensi della direttiva UE 2019/1160, art. 92, lettere a) e b)
BE	ETHENEA Independent Investors S.A. 16, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach	Istituzione ai sensi della direttiva UE 2019/1160, art. 92, lettere da c) a f)
CH	DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG Bellerivestrasse 36 CH-8008 Zurigo	Agente pagatore in Svizzera
CH	IPConcept (Schweiz) AG Bellerivestrasse 36 CH-8008 Zurigo	Rappresentante in Svizzera
DE	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Istituzione ai sensi della direttiva UE 2019/1160, art. 92
FR	Société Générale 29, boulevard Haussmann F-75009 Parigi	Istituzione ai sensi della direttiva UE 2019/1160, art. 92
IT	Allfunds Bank S.A.U. - Filiale di Milano Via Bocchetto 6 IT-20123 Milano	Istituzione ai sensi della direttiva UE 2019/1160, art. 92
LU	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen	Istituzione ai sensi della direttiva UE 2019/1160 art. 92

Informazioni aggiuntive per gli investitori in Germania:

Si tratta di una comunicazione che deve essere trasmessa immediatamente agli investitori ai sensi del § 298 comma 2 KAGB (Codice tedesco di investimento).

Informazioni aggiuntive per gli investitori in Belgio:

Il prospetto aggiornato e lo statuto in tedesco e francese, nonché le relazioni annuali e semestrali periodiche in tedesco e i documenti contenenti le informazioni chiave in tedesco e francese sono disponibili gratuitamente presso l'istituzione o le istituzioni ai sensi delle disposizioni della direttiva UE 2019/1160 art. 92, il depositario e la società di gestione. Per le classi di azioni di distribuzione si applica quanto segue: gli importi di distribuzione sono distribuzioni lorde. L'aliquota della ritenuta alla fonte applicata in Belgio quando una distribuzione viene pagata a persone residenti in Belgio ai fini fiscali è del 30%. I valori patrimoniali netti sono pubblicati sul sito web www.fundinfo.com. Si consiglia ai consumatori di consultare i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori prima di prendere una decisione di investimento.

Informazioni aggiuntive per gli investitori in Svizzera:

Il prospetto di vendita, compreso lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave, e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del rappresentante. I valori patrimoniali netti e le pubblicazioni del fondo sono pubblicati sul sito web www.fundinfo.com.