

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS A-12 EUR (Monnaie: EUR)

ISIN: LU1931795501

un compartiment du HESPER FUND

Société de gestion : ETHENEA Independent Investors S.A.

Site web: www.ethenea.com

Appelez le +352 27692110 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier est responsable de la surveillance de ETHENEA Independent Investors S.A. en ce qui concerne la présente document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg

ETHENEA Independent Investors S.A. est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Date d'établissement de la document d'informations clés: 01/01/2023

En quoi consiste ce produit?

Type

Le produit est une classe d'actions du compartiment HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS qui fait partie de HESPER FUND (le "Fonds à compartiments multiples"), une société d'investissement à capital variable (SICAV) de type parapluie, soumise à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée (loi de 2010), et qui est donc qualifiée d'OPCVM.

Les actifs et les engagements de chaque compartiment sont juridiquement distincts les uns des autres.

Durée d'exécution

Le fonds n'a pas de date d'échéance. Nonobstant ce qui précède, le fonds peut être liquidé à tout moment par la société de gestion.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif de la politique d'investissement du compartiment HESPER FUND - Global Solutions est d'obtenir une augmentation de valeur appropriée dans la devise du compartiment ou de la classe d'actions. Le compartiment bénéficie d'une gestion active. Le gestionnaire du Fonds compose le portefeuille exclusivement selon les critères définis dans les objectifs d'investissement / la politique d'investissement, composition qu'il prend ensuite soin de contrôler régulièrement et d'ajuster, le cas échéant. Le compartiment n'est pas géré au moyen d'un indice comme base de référence.

Politique d'investissement

Le compartiment investit ses actifs dans des titres de toutes sortes, y compris des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats, d'autres produits structurés (par exemple, les reverse convertibles, les obligations avec warrants, les obligations convertibles), des fonds cibles, des produits dérivés, des liquidités et des dépôts à terme. Le compartiment est un fonds multi-actifs long/short. Jusqu'à 20 % de l'actif net du compartiment peuvent être investis indirectement dans des métaux précieux et matières premières. Les fonds cibles peuvent être acquis pour plus de 10 % de l'actif net du compartiment. Le compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dont la valeur dépend des cours futurs d'autres éléments d'actifs (« produits dérivés ») afin de couvrir ou d'accroître son actif. Des

informations détaillées relatives aux possibilités de placement du Fonds susmentionnées et, le cas échéant, à d'autres solutions de placement sont disponibles dans le prospectus actuellement en vigueur. Dans son processus décisionnel, le compartiment prend en compte non seulement les aspects financiers mais aussi écologiques et sociaux et les principes de bonne gouvernance d'entreprise (Environnement, Social, et Gouvernance - ESG) en vertu de la stratégie ESG de la société de gestion. L'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 et l'article 6 du règlement (UE) 2020/852 (taxonomie de l'UE) s'appliquent à ce compartiment. ETHENEA Independent Investors S.A. a signé les Principes pour l'Investissement Responsable (UN PRI - United Nations supported Principles for Responsible Investment). Des informations détaillées sur les principes de l'investissement responsable de la Société de gestion ainsi que le détail des agences de notation de développement durable employées sont disponibles sur www.ETHENEA.com.

Politique de distribution

Ce fonds verse les revenus générés à l'investisseur.

Souscription et retrait

Les investisseurs peuvent en principe demander le rachat de leurs parts chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg, à l'exception des 24 et 31 décembre. Le rachat des parts peut être suspendu si des circonstances exceptionnelles le justifient dans l'intérêt des investisseurs.

Investisseurs de détail visés

Le fonds s'adresse à tous les types d'investisseurs qui ont pour objectif de constituer ou d'optimiser leur patrimoine et qui souhaitent investir à long terme. Ils doivent être en mesure de supporter des pertes jusqu'à concurrence du capital investi. Ce produit convient également aux investisseurs ayant des préférences en matière de durabilité.

Dépositaire

Le dépositaire du fonds est DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, dont le siège social est situé à Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

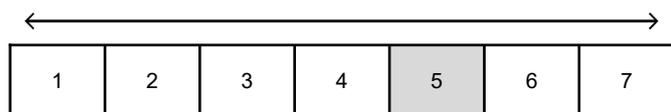
Pour en savoir plus

Pour connaître l'intégralité des critères, veuillez consulter le prospectus à la section "Profil de risque du compartiment" HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

Risque le plus faible Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque peuvent être matériellement pertinents:

- Risque de liquidité
- Risques opérationnels

Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les frais que vous devez payer à votre conseiller ou à votre distributeur. Il ne tient pas non plus compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également avoir une incidence sur le montant obtenu au final.

Ce que vous obtiendrez au final avec ce produit dépendra de l'évolution future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut pas être prédite avec certitude.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés illustrent les pires, intermédiaires et meilleures performances du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière totalement différente à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		10 000 EUR	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 900 EUR	5 180 EUR
	Rendement annuel moyen	-41,00%	-12,33%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 490 EUR	10 300 EUR
	Rendement annuel moyen	-15,10%	0,59%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 400 EUR	13 130 EUR
	Rendement annuel moyen	4,00%	5,60%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 700 EUR	15 280 EUR
	Rendement annuel moyen	27,00%	8,85%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2021 et Septembre 2022, en utilisant un benchmark approprié pour le calcul.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Septembre 2017 et Septembre 2022, en utilisant un benchmark approprié pour le calcul.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Octobre 2012 et Octobre 2017, en utilisant un benchmark approprié pour le calcul.

Que se passe-t-il si ETHENEA Independent Investors S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

La défaillance de ETHENEA Independent Investors S.A. n'a pas d'impact direct sur votre paiement, car la loi prévoit qu'en cas d'insolvabilité de ETHENEA Independent Investors S.A., le fonds n'entre pas dans la masse de l'insolvabilité, mais est maintenu de manière autonome.

Que va me coûter cet investissement?

La personne qui vous vend ce produit ou vous conseille à son sujet peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera de ces coûts et vous expliquera comment ils affecteront votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants qui sont prélevés sur votre placement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de conservation du produit et de l'évolution du produit, le cas échéant. Les montants présentés ici illustrent un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous nous sommes basés sur l'hypothèse suivante:

- La première année, vous récupéreriez le montant investi (0% de rendement annuel). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait comme indiqué dans le scénario intermédiaire.

- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	540 EUR	2 054 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,4%	3,1% Chaque année

(*) Cela illustre la manière dont les frais réduisent leur rendement chaque année pendant la période de détention. Elle montre par exemple qu'en cas de sortie à la période de détention recommandée, leur rendement moyen par an sera de 8,7 % avant frais et de 5,6 % après frais.

Nous pouvons partager une partie des coûts entre nous et la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qui vous sont fournis. Cette dernière vous communiquera le montant si la législation en vigueur l'exige.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Les frais de souscription s'élèvent à 3,00% (frais de souscription), ce qui correspond mathématiquement à une déduction de 2,91% du montant de votre investissement. Il s'agit du montant maximum qui peut être retenu sur votre investissement. Votre conseiller financier vous informera de la valeur réelle.	Jusqu'à 291 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,65% de la valeur de votre installation par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année précédente.	165 EUR
Coûts de transaction	0,54% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel dépend de la quantité que nous achetons et vendons.	54 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0,30% de la valeur de votre placement par an. Le montant réel dépendra de l'évolution de votre placement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus comprend la moyenne des cinq dernières années.	30 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

En raison du profil de risque et de rendement, nous recommandons de conserver ce fonds pendant une durée minimale de 5 ans. ans.

Vous pouvez toutefois racheter le fonds en respectant les modalités de rachat indiquées dans le prospectus. Un rachat anticipé peut avoir un impact significatif sur le profil de risque et de rendement. Le rachat peut être temporairement suspendu s'il existe des circonstances qui nécessitent une suspension et si celle-ci est justifiée compte tenu de l'intérêt des investisseurs.

Comment puis-je formuler une réclamation?

En cas de plainte, vous pouvez vous adresser par écrit à ETHENEA Independent Investors S.A. à l'adresse 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg ou par e-mail à info@ethenea.com. Vous trouverez également de plus amples informations sur le site web suivant : www.ethenea.com. Les plaintes concernant la personne qui donne des conseils sur le produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à cette personne.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur le compartiment, le prospectus en vigueur, l'annexe et les statuts ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels en langue allemande peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion, du dépositaire, du/des distributeur(s) et de l'agent payeur pendant les heures de bureau habituelles.

D'autres informations pratiques ainsi que les prix actuels des parts peuvent être obtenus à tout moment sur le site Internet de la société de gestion et gratuitement auprès des organismes susmentionnés. En outre, les détails de la politique de rémunération actuelle, y compris la description du mode de calcul de la rémunération et des autres avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des autres avantages, y compris la composition du comité de rémunération, s'il en existe un, sont disponibles sur le site Internet de la société de gestion et peuvent être obtenus gratuitement sur papier auprès des organismes susmentionnés. La page d'accueil de la Société de gestion est www.ethenea.com.

Les règles fiscales en vigueur dans l'État membre d'origine du Compartiment peuvent avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour connaître les conséquences fiscales d'un investissement dans le Compartiment.

Ces informations clés décrivent une catégorie de parts du Compartiment. Le Compartiment fait lui-même partie d'un fonds à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports contiennent, le cas échéant, des informations sur toutes les catégories de parts de l'ensemble du fonds mentionné au début du document. Les actifs et les engagements de tous les compartiments sont juridiquement distincts les uns des autres.

Il est en principe possible d'échanger les parts du compartiment ou de la catégorie de parts contre celles d'un autre compartiment ou d'une autre catégorie de parts. La responsabilité de la Société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

En raison de la nouvelle édition de la catégorie de parts, il n'est pas encore possible de mettre à votre disposition ici des données utiles sur les performances antérieures. Les calculs des scénarios de performance précédents peuvent être consultés sur le site https://www.ipconcept.com/ipc/download/PRIPs_Reporting.pdf?id=1.

Agent payeur

L'agent payeur en Suisse est DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zurich.

Représentant

Le représentant en Suisse est IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zurich.

Plus d'informations

Pour plus d'informations, veuillez consulter la section "Informations destinées aux investisseurs en Suisse" du prospectus.