

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS T-6 EUR (Valuta: EUR)

ISIN: LU1931806399

un comparto del HESPER FUND.

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 di 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: 01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del comparto HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS 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.

Durata

Il Fondo non ha una data di scadenza. Nonostante questa disposizione, il Fondo può essere sciolto in qualsiasi momento dalla Società di gestione.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo della politica d'investimento del comparto HESPER FUND - Global Solutions è quello di conseguire un adeguato incremento di valore nella valuta del comparto o nella valuta della classe di azioni. Il comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene determinata dal gestore del fondo esclusivamente in base ai criteri definiti nella obiettivi della politica di investimento/ politica di investimento, verificati periodicamente e adeguati 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 altre attività ("Derivati"), a scopo di copertura o di crescita del patrimonio. Informazioni dettagliate sulle summenzionate o su eventuali ulteriori

opportunità d'investimento del Fondo sono disponibili nel Prospetto di vendita attualmente vigente. 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.

Politica di distribuzione

Il reddito rimane nel fondo.

Abbonamento e riscatto

Di norma gli investitori possono rimborsare le loro quote in ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso al verificarsi di circostanze straordinarie che rendano tale sospensione necessaria nell'interesse degli investitori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutti i tipi di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulo o dell'ottimizzazione del patrimonio e vogliono investire a lungo termine. Dovrebbero essere in grado di sopportare perdite fino all'ammontare del capitale investito. Questo prodotto è adatto anche agli investitori con preferenze di sostenibilità.

Deposito

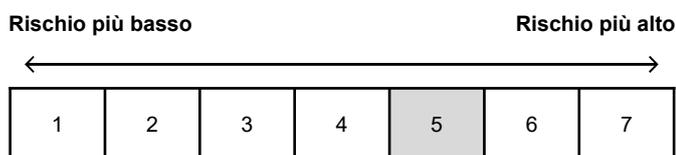
Il Depositario del Fondo è DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, con sede legale a Strassen, Lussemburgo, 4, rue Thomas Edison.

Ulteriori informazioni

Per i criteri completi, si rimanda al 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



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

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di

cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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

- Rischio di liquidità

- Rischi operativi

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 indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da pagare al consulente o al distributore. Inoltre, non tiene conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sull'importo finale.

Il risultato finale di questo prodotto dipende dallo sviluppo futuro del mercato. Lo sviluppo futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con certezza.

Lo scenario sfavorevole, moderato e favorevole illustrano la peggiore, la media e la migliore performance del prodotto e del benchmark adeguato 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 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del capitale investito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	5.900 EUR	5.180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,00%	-12,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.520 EUR	10.340 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,80%	0,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 EUR	13.410 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,40%	6,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.750 EUR	15.600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	27,50%	9,30%

Lo scenario di stress mostra quanto si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e settembre 2022, utilizzando un benchmark appropriato per il calcolo.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato con un investimento compreso tra settembre 2017 e settembre 2022, utilizzando un benchmark appropriato per il calcolo.

Scenario favorevole: Questo scenario si è verificato con un investimento tra ottobre 2012 e ottobre 2017, utilizzando un benchmark appropriato per il calcolo.

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 vende o consiglia il prodotto può addebitare altri costi. In tal caso, questa persona vi informerà di tali costi e vi spiegherà come questi incideranno sul vostro investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire vari tipi di costi. 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 investimento e diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo fatto la seguente ipotesi:

- Nel primo anno, si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come mostrato nello scenario moderato.

- Vengono investiti 10 000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	501 EUR	1.811 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,7% ogni anno

(*) Questo illustra come i costi riducano il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che il rendimento medio annuo all'uscita al periodo di detenzione consigliato sarà pari a 8,7 % prima dei costi e 6,0 % dopo i costi.

Potremmo dividere parte del costo tra noi e la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi forniti al cliente. Se la legge lo richiede, la persona comunicherà l'importo.

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% (front-end load), che corrisponde a una deduzione del 2,91% dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Il consulente finanziario vi informerà sul valore effettivo.	Fino a 291 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una tassa di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,09% del valore della struttura all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno.	109 EUR
Costi di transazione	0,54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto o la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo dipende dalla quantità di acquisti e vendite.	54 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0,46% 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.	46 EUR

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

A causa del profilo di rischio e rendimento, raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 5 anni per questo fondo.

Tuttavia, potete riscattare il fondo secondo le modalità di riscatto indicate nel prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e di rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso se vi sono circostanze che richiedono la sospensione e se questa è giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile scrivere a ETHENEIA 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 vigore con l'Appendice e lo Statuto, nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, in ogni caso in lingua tedesca, possono essere richiesti gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, alla Società di gestione, al Depositario, al/i Distributore/i e al/i Soggetto/i incaricato/i dei pagamenti.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi correnti delle quote possono essere ottenuti in qualsiasi momento sul sito web della Società di gestione e gratuitamente presso i suddetti uffici. Inoltre, i dettagli dell'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della retribuzione e degli altri benefici, inclusa la composizione dell'eventuale comitato per la retribuzione, sono disponibili sul sito web della Società di gestione e possono essere ottenuti gratuitamente in formato cartaceo presso gli uffici sopra indicati. La homepage della Società di gestione è www.ethenea.com.

Le norme fiscali del Paese di provenienza del Comparto possono influire sulla vostra posizione fiscale personale. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito alle implicazioni fiscali dell'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 possono contenere dettagli su tutte le Classi di Azioni dell'intero Comparto cui si fa riferimento all'inizio del presente documento. Le attività e le passività di tutti i comparti sono giuridicamente separate tra loro.

In linea di principio, è possibile scambiare le quote del comparto o della classe di quote con quelle di un altro comparto o classe di quote. La Società di gestione può essere ritenuta responsabile solo sulla base di una dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del Prospetto informativo.

Inoltre, le performance degli ultimi 2 anni e i calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili sulla homepage

https://www.ipconcept.com/ipc/download/PRIPs_Reporting.pdf?id=1.