

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 T-6 EUR (Monnaie: EUR)

ISIN: LU1931806399

un compartiment du fonds HESPER FUND, SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable), société anonyme

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 chargée de la surveillance de ETHENEA Independent Investors S.A. en ce qui concerne le présent 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 de production du document d'informations clés: 08/04/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une classe d'actions du compartiment HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS qui fait partie d'HESPER FUND, SICAV (le « Fonds à compartiments multiples »), une société d'investissement à capital variable (SICAV) de type fonds à compartiments multiples, régie par la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée (la « Loi de 2010 »), et qui est donc qualifié d'OPCVM. L'actif et le passif des différents compartiments sont juridiquement distincts les uns des autres.

Durée

Le compartiment n'a pas de date d'échéance. Sans préjudice de cette disposition, le compartiment peut, conformément aux Statuts, être liquidé à tout moment par décision du Conseil d'administration/de l'Assemblée générale.

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, qu'il prend ensuite soin de contrôler régulièrement et d'ajuster, le cas échéant. Le compartiment n'est pas géré en utilisant 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. Des 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.

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 d'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

Les revenus restent dans le fonds.

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 types d'investisseurs qui poursuivent un objectif de constitution ou d'optimisation de patrimoine et qui souhaitent investir à moyen ou long terme. Ils doivent être en mesure de supporter les pertes jusqu'à concurrence du capital investi. Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088.

Dépositaire

Le dépositaire du Fonds est DZ PRIVATBANK SA, société anonyme, sise à L-1445 Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Pour en savoir plus

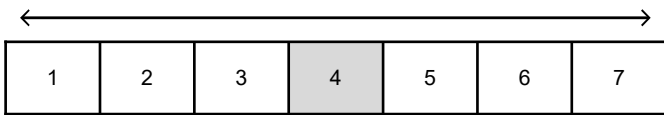
L'intégralité des critères est disponible dans le prospectus, à la section « Profil de risque » du compartiment HESPER FUND - GLOBAL SOLUTIONS.

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.

Si vous procédez à un rachat anticipé de l'investissement, le risque réel peut s'en écarter considérablement et vous serez éventuellement moins remboursé.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change si votre devise de référence diffère de la devise du produit. Vous pouvez recevoir des paiements dans une devise différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques, non inclus dans l'indicateur de risque, peuvent avoir une importance significative :

- Risque de liquidité
- Risque opérationnel.

Pour de plus amples informations, veuillez vous référer au 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 pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios pessimiste, moyen et optimiste présentés illustrent la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du produit et d'un indice de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière tout à fait 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'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 380 EUR	6 970 EUR
	Rendement annuel moyen	-26,20%	-6,96%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 540 EUR	8 880 EUR
	Rendement annuel moyen	-14,60%	-2,35%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 340 EUR	12 780 EUR
	Rendement annuel moyen	3,40%	5,03%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 770 EUR	14 400 EUR
	Rendement annuel moyen	27,70%	7,57%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario pessimiste : ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Septembre 2022 et Février 2024, en utilisant un indice de référence approprié pour le calcul, dans la mesure où il n'existe aucune donnée historique concernant le fonds.

Scénario moyen : ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Décembre 2018 et Décembre 2023, en utilisant un indice de référence approprié pour le calcul, dans la mesure où il n'existe aucune donnée historique concernant le fonds.

Scénario optimiste : ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Avril 2014 et Avril 2019, en utilisant un indice de référence approprié pour le calcul, dans la mesure où il n'existe aucune donnée historique concernant le fonds.

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 prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. 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 avons supposé:

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- 10.000 EUR sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	473 EUR	1 560 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,7%	2,4% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,4 % avant déduction des coûts et de 5,0 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Les frais d'entrée s'élèvent à 3,00 % (frais de souscription), ce qui correspond logiquement à une déduction de 2,91 % du montant de votre investissement. Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre investissement. Votre conseiller financier vous informera du montant réel.	Jusqu'à 291 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.11% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	111 EUR
Coûts de transaction	0.42% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	42 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0.29% 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.	29 EUR

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

Compte tenu du profil de risque et de rendement, nous recommandons une durée de détention minimale de 5 ans pour ce produit.

Vous pouvez toutefois demander le remboursement anticipé du produit en respectant les modalités de rachat mentionnées dans le prospectus. Un remboursement anticipé peut avoir un impact significatif sur le profil de risque et de rendement. Le remboursement anticipé peut être suspendu temporairement si les circonstances le nécessitent et si la suspension est dans 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 (avec annexe) et les statuts en vigueur ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement, en allemand, pendant les heures normales de bureau auprès de la société d'investissement, de la société de gestion, du dépositaire ainsi que du/des distributeur(s) et des institutions conformément aux dispositions de l'article 92 de la directive (UE) 2019/1160.

D'autres informations pratiques ainsi que le dernier prix des parts sont disponibles gratuitement à tout moment sur le site Internet de la société de gestion ainsi qu'auprès des entités susmentionnées. De plus, les détails de la politique de rémunération actuelle, y compris une description de la façon dont la rémunération et les autres avantages sont calculés, et l'identité des personnes compétentes pour la répartition de la rémunération et des autres avantages, y compris la composition de la commission de rémunération, si une telle commission existe, sont gratuitement disponibles sur le site Internet de la société de gestion ainsi qu'au format papier auprès des services indiqués ci-dessus. L'adresse du site Internet de la société de gestion est www.ethenea.com.

La législation fiscale de l'État membre d'origine du compartiment peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter votre conseiller fiscal quant aux conséquences d'un investissement dans le compartiment au regard de l'impôt.

Ces informations clés décrivent une classe d'actions du compartiment. Le compartiment fait quant à lui partie d'un fonds à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports peuvent contenir, le cas échéant, des informations concernant l'ensemble des classes d'actions du fonds identifié en tête du document. Les éléments de l'actif et du passif de tous les compartiments sont juridiquement distincts les uns des autres.

Il est en principe possible d'échanger les actions du compartiment ou de la classe d'actions contre celles d'un autre compartiment ou d'une autre classe d'actions. De plus amples informations sur les options de conversion éventuelles et sur les coûts liés sont fournies dans le prospectus de vente.

La responsabilité de la société d'investissement 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.

L'historique de performance du produit, pouvant remonter jusqu'à 10 années et incluant les calculs des scénarios de performance précédents, est disponible gratuitement sur https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Les investisseurs suisses peuvent obtenir gratuitement des copies du prospectus (y compris le règlement de gestion ou les statuts), du document d'informations clés ainsi que des rapports annuel et semestriel auprès du représentant en Suisse, IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurich. L'agent payeur en Suisse est DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zurich.