

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Ethna-DEFENSIV T (Valuta: EUR)

ISIN: LU0279509144

een aandelenklasse van Ethna-DEFENSIV

Beheersmaatschappij: ETHENEA Independent Investors S.A.

Website: www.ethenea.com

Bel +352 27692110 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op ETHENEA Independent Investors S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

ETHENEA Independent Investors S.A. is toegelaten in Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Datum waarop het EID is opgesteld: 19-02-2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Het product is een aandelenklasse van Ethna-DEFENSIV, een Luxemburgs beleggingsfonds (Fonds Commun de Placement - FCP) onderworpen aan Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd (de 'Wet van 2010'), en kwalificeert daarom als een ICBE.

Looptijd

Het fonds heeft geen vervaldatum. Niettegenstaande deze regeling kan het fonds te allen tijde door de beheermaatschappij worden ontbonden.

Doelstellingen

Investeringsdoel

De beleggingsdoelstelling van Ethna-DEFENSIV bestaat in het streven naar vermogensbehoud voor zijn beleggers op basis van actief portefeuillebeheer en tegelijkertijd een redelijk rendement te realiseren op lange termijn en daarbij de schommelingen van de intrinsieke waarde van het fonds te minimaliseren (lage volatiliteit). Er wordt voornamelijk belegd in obligaties van emittenten uit landen van de OESO. Het fonds wordt actief beheerd. De portefeuille wordt samengesteld door de fondsbeheerder, uitsluitend op basis van de criteria die zijn vastgelegd in de beleggingsdoelstellingen en in het beleggingsbeleid. De samenstelling wordt regelmatig gecontroleerd en indien nodig aangepast. Het fonds wordt niet beheerd aan de hand van een index als referentiegrondslag.

Beleggingsbeleid

Het fonds belegt zijn vermogen in verschillende soorten effecten, waaronder bijv. rente, geldmarktinstrumenten, certificaten, andere fondsen en vastetermijndeposito's. Het beleggingsniveau in een van de voornoemde beleggingscategorieën (met uitzondering van andere fondsen en vastetermijndeposito's) mag daarbij tussen 0% en 100% liggen. In principe mag het fonds niet in aandelen beleggen. Aandelen die toch in de portefeuille van het fonds terechtkomen, bijvoorbeeld via converteerbare obligaties, worden in het belang van de belegger doorverkocht. De belegging in een ander fonds mag niet meer bedragen dan 10% van het fondsvermogen. Het fonds kan voor afdekkingsdoeleinden of om het rendement te verhogen, gebruikmaken van financiële instrumenten waarvan de waarde afhankelijk is van de toekomstige prijzen van andere activa (zogeneten 'derivaten').

Naast financiële aspecten houdt het fonds in het kader van het beleggingsbesluitvormingsproces ook rekening met ecologische en sociale aspecten en de beginselen inzake goed bestuur (Environment, Social, Governance - ESG) overeenkomstig de ESG-strategie van de beheermaatschappij. Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie) zijn van toepassing op dit fonds. ETHENEA Independent Investors S.A. heeft de beginselen voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (United Nations-supported Principles for Responsible Investment of 'UN PRI') ondertekend. Nadere informatie over het beleid inzake verantwoord beleggen van de beheermaatschappij en een overzicht van de betrokken ratingbureaus voor duurzaamheid vindt u op www.ethenea.com.

Distributiebeleid

De inkomsten worden herbelegd in het fonds.

Inschrijving en aflossing

Beleggers mogen hun aandelen in principe op elke bankwerkdag in Luxemburg teruggeven, met uitzondering van 24 en 31 december. De teruggave van de aandelen kan, met inachtneming van de belangen van de beleggers, worden opgeschort wanneer dit wegens uitzonderlijke omstandigheden nodig blijkt te zijn.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds richt zich op alle soorten beleggers die uit zijn op vermogensgroei dan wel vermogensoptimalisatie en daarvoor voor de middellange tot lange termijn willen beleggen. Ze moeten in staat zijn verliezen tot maximaal het ingelegde bedrag te kunnen dragen. Het fonds bevordert ecologische en/of sociale kenmerken overeenkomstig artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088.

Depositief

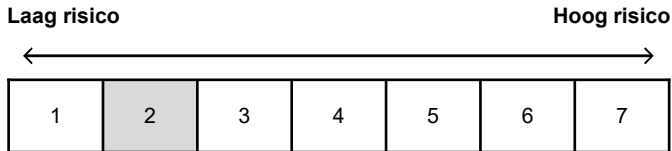
De bewaarder van het fonds is DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, met zetel te L-1445 Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison.

Verdere informatie

De volledige criteria vindt u in het verkoopprospectus onder het kopje "Risicoprofiel" van het fonds Ethna-DEFENSIV.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Als u uw belegging vroegtijdig verkoopt, kan het daadwerkelijke risico aanzienlijk van deze indicator afwijken en in bepaalde omstandigheden krijgt u mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien

hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Wees u bewust van het valutarisico als uw referentievaluta afwijkt van de valuta van het product. Mogelijk ontvangt u betalingen in een andere valuta. In dat geval is uw uiteindelijke rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de bovenstaande indicator.

Bepaalde risico's die niet zijn opgenomen in de risico-indicator kunnen relevant zijn, namelijk:

- Liquiditeitsrisico
- Operationele risico's

Voor meer informatie verwijzen we naar het verkoopprospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's geven respectievelijk de slechtste, mediane en beste waardeontwikkeling van het product over de afgelopen tien jaar weer. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| Aanbevolen periode van bezit: | | 5 jaar | |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Voorbeeld belegging: | | 10.000 EUR | |
| | | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
| Scenario's | | | |
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 7.480 EUR | 7.610 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -25,20% | -5,32% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 9.270 EUR | 9.400 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -7,30% | -1,23% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 9.840 EUR | 10.330 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -1,60% | 0,65% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10.620 EUR | 10.940 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 6,20% | 1,81% |

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen maart 2015 en maart 2020.

Gematigd scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen februari 2017 en februari 2022.

Gunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen december 2018 en december 2023.

Wat gebeurt er als ETHENEA Independent Investors S.A. niet kan uitbetalen?

Het in gebreke blijven van ETHENEA Independent Investors S.A. heeft geen direct effect op uw uitbetaling, aangezien de wettelijke regeling in het geval van insolventie van ETHENEA Independent Investors S.A. erin voorziet dat de activa van het fonds niet opgaan in de insolventieboedel, maar als afgescheiden geheel blijft bestaan.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende kostenposten te bekostigen. Deze bedragen hangen af van hoeveel u investeert, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert, indien van toepassing. De hier getoonde bedragen zijn gebaseerd op een voorbeeldbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We hebben de volgende veronderstelling gemaakt:

- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit hebben we aangenomen dat het product zich ontwikkelt zoals in het gemiddelde scenario.
- EUR 10.000 is belegd.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 370 EUR | 938 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 3,7% | 1,8% per jaar |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,5 % vóór de kosten en 0,7 % na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag, indien dit in uw rechtsgebied verplicht is.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|--|--|----------------------------|
| Instapkosten | De instapkosten bedragen 2,50% (opslag bij inschrijving), wat rekenkundig overeenkomt met een aftrek van 2,44% van uw initiële inleg. Dit is het maximale bedrag dat kan worden ingehouden op uw belegging. Uw financieel adviseur kan u adviseren over de daadwerkelijke hoogte van het bedrag. | Maximaal 244 EUR |
| Uitstapkosten | We brengen geen uitstapkosten in rekening. | 0 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 1,16% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | 116 EUR |
| Transactiekosten | 0,10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 10 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen (en carried interest) | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | 0 EUR |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Gezien het risico-rendementsprofiel van dit product, raden wij u aan dit product ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt het product echter laten terugkopen, onder de voorwaarden die zijn genoemd in het verkoopprospectus. Indien u het product vroegtijdig laat terugkopen, kan dat wezenlijke gevolgen hebben voor het risico-rendementsprofiel. Er kan tijdelijk besloten worden om geen terugkoopverzoeken in te willigen, indien dit vanwege de actuele situatie als noodzakelijk geacht wordt en dit in het belang van de beleggers is.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht hebt, kunt u schriftelijk contact opnemen met ETHENEA Independent Investors S.A., per post geadresseerd aan 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburg of per e-mail via info@ethenea.com. Daarnaast vindt u meer informatie op de volgende website: www.ethenea.com. Klachten over de persoon die het product verkoopt of erover adviseert, kunt u rechtstreeks bij deze persoon indienen.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het fonds, het momenteel geldige verkoopprospectus met bijlage en beheersreglement evenals de recentste jaar- en halfjaarverslagen in het Duits kunnen tijdens de gewone kantooruren gratis worden opgevraagd bij de beheersmaatschappij, de bewaarder evenals de verkoop- en betaaldienst(en) overeenkomstig de bepalingen uit EU-richtlijn 2019/1160 art. 92.

Verdere praktische gegevens en de actuele aandelenkoersen zijn altijd te vinden op de homepage van de beheermaatschappij of kunnen bij de bovenvermelde instanties gratis worden opgevraagd. Voorts zijn details van het huidige beloningsbeleid, waaronder een beschrijving van de berekeningswijze van de beloning en de overige vergoedingen, en de identiteit van de voor de toewijzing van de beloning en overige vergoedingen bevoegde personen, met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité, indien dat bestaat, te vinden op de homepage van de beheermaatschappij of kunnen ze bij de bovenvermelde instanties gratis als papieren document worden opgevraagd. De homepage van de beheersmaatschappij is www.ethenea.com.

De belastingvoorschriften in het land van herkomst van het fonds kunnen uw persoonlijke belastingssituatie beïnvloeden. Gelieve advies in te winnen bij uw belastingadviseur in verband met de fiscale gevolgen van een belegging in het fonds.

Deze essentiële informatie beschrijft een aandelenklasse van het fonds. Het verkoopprospectus en de verslagen bevatten evt. informatie over alle aandelenklassen van het fonds.

Het is in principe mogelijk om de aandelen van de aandelenklasse om te wisselen in aandelen van een andere aandelenklasse. Details over eventuele omwisselingsmogelijkheden en de kosten die daarmee verbonden zijn, zijn terug te vinden in het verkoopprospectus.

De beheersmaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het verkoopprospectus.

Informatie over de prestaties van het product over de afgelopen tien jaar, waaronder de berekeningen van eerdere prestatiescenario's, vindt u kosteloos op de website https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Zwitserse beleggers kunnen een papieren exemplaar van het prospectus (inclusief beheersreglement en statuten), het essentiële-informatiedocument en de (half)jaarverslagen kosteloos opvragen bij de vertegenwoordiger in Zwitserland, te weten IPConcept (Schweiz) AG, gevestigd te Münsterhof 12, CH-8022 Zürich. Het betaalkantoor in Zwitserland is DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich.