

Essentiële-informatiedocument

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

Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD) A USD (Valuta: USD)

ISIN: LU0912155784

een deelfonds van Exclusive Solutions Funds

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

Dit product is een aandelenklasse van het deelfonds Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD), dat op zijn beurt deel uitmaakt van Exclusive Solutions Funds (het "Paraplufonds"), een beleggingsfonds naar Luxemburgs recht (Fonds Commun de Placement of 'FCP') van het type paraplufonds in de zin van Deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd (de "Wet van 2010"). Als gevolg daarvan voldoet het product aan de voorwaarden van een icbe. De activa en passiva van elk deelfonds zijn bij wet van elkaar gescheiden.

Looptijd

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

Doelstellingen

Investeringsdoel

De beleggingsdoelstelling van Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD) 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 deelfonds te minimaliseren (lage volatiliteit). Het deelfonds 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 deelfonds wordt niet beheerd aan de hand van een index als referentiegrondslag.

Beleggingsbeleid

Er wordt voornamelijk belegd in obligaties die zijn uitgegeven in Amerikaanse dollar (USD). Het deelfonds mag in beginsel niet in aandelen beleggen.

Maximaal 10% van de activa van het deelfonds mag belegd worden in icbe's en andere icb's. Het deelfonds kan daarmee fungeren als doelfonds. Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6 van Verordening (EU) 2020/852 (EU-taxonomie) zijn van toepassing op dit deelfonds. Het beleggingsuniversum bestaat uit obligaties van bedrijven van over de hele

wereld die na een systematisch selectieproces zijn overgebleven. In dit selectieproces wordt rekening gehouden met aspecten op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG-aspecten), in interne analyses en aan de hand van extern onderzoek. Het deelfonds belegt alleen in bedrijven die op goede corporate governance aansturen en niet door de algemene uitsluitingscriteria buiten het beleggingsuniversum vallen. Daarnaast maakt de fondsbeheerder gebruik van extern onderzoek van een of meer duurzaamheidsratingbureaus. De fondsbeheerder weegt deze onderzoeksresultaten mee in zijn beleggingsbeslissingen. Nadere informatie over het beleid inzake verantwoord beleggen van de fondsbeheerder en een overzicht van de betrokken ratingbureaus voor duurzaamheid vindt u op www.ethenea.com onder "OVER ETHENEA".

Distributiebeleid

De inkomsten blijven in het fonds.

Inschrijving en aflossing

Beleggers kunnen hun aandelen in beginsel op elke Luxemburgse bankwerkdag laten terugkopen, met uitzondering van 24 en 31 december. De inwilliging van terugkoopverzoeken kan worden opgeschort als dit noodzakelijk geacht wordt in uitzonderlijke omstandigheden en in het belang van de beleggers.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds richt zich op alle soorten beleggers die uit zijn op vermogensgroei dan wel vermogensoptimalisatie en daarvoor voor de 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

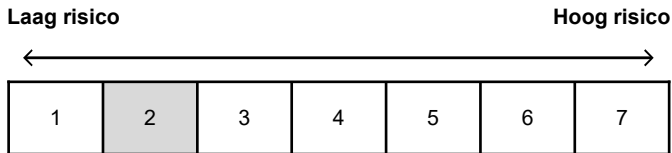
De bewaarder van het fonds is DZ PRIVATBANK S.A., société anonyme, met zetel te L-1445 Strassen, Luxemburg, 4, rue Thomas Edison.

Verdere informatie

De volledige criteria vindt u in het verkoopprospectus onder het kopje "Risicoprofiel" van het deelfonds Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD).

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 algemene risico-indicator helpt u het risico van dit product ten opzichte van andere producten inzichtelijk te maken. Hierin ziet u hoe groot de kans is dat u met dit product geld

verliest, omdat de markten zich op een bepaalde manier ontwikkelen of wij niet in staat zijn aan u uit te betalen.

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
- Operationeel risico.

Voor meer informatie verwijzen we naar het prospectus.

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 USD		
	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	5.980 USD	6.590 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-40,20%	-8,00%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.100 USD	8.430 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-19,00%	-3,36%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.260 USD	10.770 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,40%	1,49%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.140 USD	11.830 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	1,40%	3,42%

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

Ongunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen augustus 2021 en december 2023.

Gematigd scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen april 2015 en april 2020.

Gunstig scenario: Dit scenario deed zich voor bij een investering tussen januari 2016 en januari 2021.

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

In geval ETHENEA Independent Investors S.A. failliet wordt verklaard, heeft dit geen rechtstreekse gevolgen voor uw uitbetaling, omdat er bij wet geregeld is dat het fondsvermogen bij een faillissement van ETHENEA Independent Investors S.A. niet in de faillissementsboedel wordt opgenomen, maar als afgescheiden activa van het fonds behouden blijven.

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 gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10.000 USD wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	1.101 USD	1.819 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	11,0%	3,2% 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 4,7 % vóór de kosten en 1,5 % 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.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	De instapkosten bedragen 6,00% (eenmalige kosten), waardoor uw beleggingsinleg 5,66% lager uitvalt. 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 566 USD
Uitstapkosten	4,00% van uw investering voordat deze aan u wordt uitbetaald. Het gaat daarbij om het maximumbedrag dat vóór de uitbetaling van de teruggaveprijs in mindering kan worden gebracht op uw belegging.	417 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0,91% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	91 USD
Transactiekosten	0,15% 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.	15 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	0,12% van de waarde van uw belegging per jaar. De werkelijke hoogte van de kosten is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert. De bovenstaande schattingen van de totale kosten zijn gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar.	12 USD

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 deelfonds, het momenteel geldige verkoopprospectus inclusief bijlage en beheersreglement evenals de meest recente jaar- en halfjaarverslagen in het Duits kunnen tijdens de gebruikelijke kantooruren kosteloos worden opgevraagd bij de beheermaatschappij, de bewaarder, de tussenpersoon of -personen en andere relevante instanties, zoals bepaald in artikel 92 van Richtlijn (EU) 2019/1160.

Andere nuttige informatie en de actuele aandelenkoersen vindt u te allen tijde op de website van de beheermaatschappij of kunnen bij de bovengenoemde 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 bovengenoemde instanties gratis als papieren document worden opgevraagd. De website van de beheermaatschappij is www.ethenea.com.

De geldende belastingwetgeving in het vestigingsland van het deelfonds kan gevolgen hebben voor uw persoonlijke belastingssituatie. U kunt bij uw belastingadviseur terecht voor persoonlijk advies over de belastingtechnische gevolgen van een belegging in het deelfonds.

Dit document bevat essentiële informatie over een aandelenklasse van het deelfonds. Het deelfonds maakt op zijn beurt deel uit van een paraplufonds. In het verkoopprospectus en de periodieke verslagen vindt u eventuele informatie over alle aandelenklassen van het fonds dat aan het begin van het document wordt genoemd. De activa en passiva van elk deelfonds zijn bij wet van elkaar gescheiden.

Het is mogelijk om aandelen van het deelfonds of de aandelenklasse om te wisselen voor de aandelen van een ander deelfonds of een andere aandelenklasse. Gedetailleerde informatie over de mogelijkheden tot omwisselen en de kosten die daarmee gepaard gaan, vindt u in het verkoopprospectus.

De beheermaatschappij kan uitsluitend aansprakelijk gesteld worden 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 in het verleden, maximaal over de afgelopen tien jaar, waaronder de berekening van alle prestatiescenario's, vindt u kosteloos op https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.