

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

Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD) B USD (Monnaie: USD)

ISIN: LU0912156592

un compartiment de Exclusive Solutions Funds

Société de gestion : ETHENEA Independent Investors S.A.

Site Web : www.ethenea.com

Appelez le +352 27692110 pour obtenir 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: 19/02/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une classe d'actions du compartiment Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD) qui fait partie d'Exclusive Solutions Funds (le « Fonds à compartiments multiples »), un fonds commun de placement (FCP) à compartiments multiples luxembourgeois soumis à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée (la « Loi de 2010 »), et 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 être liquidé à tout moment par la Société de gestion.

Objectifs

Objectif d'investissement

La politique d'investissement d'Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD) (le « Compartiment » ou le « produit financier ») a pour objectif de préserver les capitaux collectés auprès des investisseurs et de générer un rendement adéquat à long terme au travers d'une gestion active du portefeuille, tout en minimisant les fluctuations du prix du compartiment (faible volatilité). 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

Les placements portent principalement sur des obligations d'émetteurs en dollars américains (USD). Le Compartiment ne peut en principe pas investir en actions.

Les parts d'autres OPCVM et autres OPC ne peuvent représenter globalement plus de 10 % de l'actif du Compartiment. Le Compartiment est donc éligible en tant que fonds cible. 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. L'univers d'investissement comprend des obligations de sociétés du monde entier qui ont fait l'objet d'un processus

de sélection systématique. Ce processus de sélection tient compte des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») sur la base de nos propres analyses et avec l'aide de services de recherche externes. Le Compartiment n'investira que dans des titres de sociétés qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance d'entreprise et qui n'entrent pas dans les critères généraux d'exclusion. En outre, le Gestionnaire du fonds a recours à de la recherche externe effectuée par une ou plusieurs agences de notation de développement durable. Leurs conclusions sont prises en compte dans le processus de décision d'investissement du Gestionnaire de fonds. Des informations détaillées sur les principes de l'investissement responsable du Gestionnaire de fonds ainsi que le détail des agences de notation de développement durable employées sont disponibles sur www.ethenea.com, sous « À PROPOS D'ETHENEA ».

Politique de distribution

Ce produit verse à l'investisseur les revenus générés.

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 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

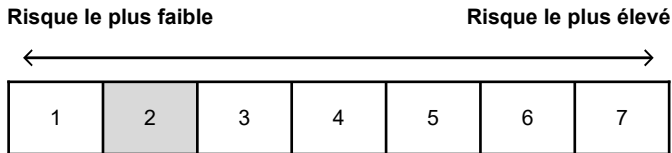
Le dépositaire du Fonds est DZ PRIVATBANK SA, société anonyme, sise à L-1445 Strassen, Luxembourg, 4, rue Thomas Edison.

Pour en savoir plus

L'intégralité des critères est disponible dans le prospectus, à la section « Profil de risque » du compartiment Exclusive Solutions Funds - Bond Invest III (USD).

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

Indicateur de risque



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 de risque global vous aide à évaluer le risque associé à ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre le degré de probabilité que vous perdiez de l'argent sur ce produit parce que les

marchés évoluent d'une certaine manière ou que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable 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 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 USD	
		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	5 980 USD	6 580 USD
	Rendement annuel moyen	-40,20%	-8,03%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 100 USD	8 430 USD
	Rendement annuel moyen	-19,00%	-3,36%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 250 USD	10 760 USD
	Rendement annuel moyen	-7,50%	1,48%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 130 USD	11 820 USD
	Rendement annuel moyen	1,30%	3,40%

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

Scénario défavorable: ce scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2021 et Décembre 2023.

Scénario intermédiaire: ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Avril 2015 et Avril 2020.

Scénario favorable: ce scénario s'est produit lors d'un investissement entre Janvier 2016 et Janvier 2021.

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 le versement que vous recevrez, car la réglementation légale prévoit qu'en cas d'insolvabilité de ETHENEA Independent Investors S.A., le fonds spécial n'entre pas dans la masse d'insolvabilité, mais est conservé 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 USD sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	1 103 USD	1 824 USD
Incidence des coûts annuels (*)	11,0%	3,2% 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 4,7 % avant déduction des coûts et de 1,5 % 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 6,00 % (frais de souscription), ce qui correspond logiquement à une déduction de 5,66 % 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 566 USD
Coûts de sortie	4,00 % de votre investissement avant que le montant du rachat ne vous soit versé. Le pourcentage indiqué est le montant maximum pouvant être prélevé sur votre investissement avant le versement du prix de rachat.	417 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,91% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	91 USD
Coûts de transaction	0,15% 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.	15 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0,14 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel dépendra de l'évolution de votre placement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus reprend la moyenne des cinq dernières années.	14 USD

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 ?

Pour toute réclamation, vous pouvez envoyer un courrier à ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg ou un e-mail à l'adresse info@ethenea.com. Vous trouverez également de plus amples informations sur le site Web www.ethenea.com. Vous pouvez adresser directement vos réclamations à la personne qui conseille le produit ou qui le vend.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur le compartiment, le prospectus (avec annexe) et le règlement de gestion 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 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 possible d'échanger les parts 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 et sur les coûts liés sont fournies dans le prospectus de vente.

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.

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 le site : https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.