

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 SICAV - DEFENSIV A (Valuta: EUR)

ISIN: LU1546156875

een deelfonds van Ethna SICAV, een Société d'Investissement à Capital Variable in de vorm van een Société Anonyme Beheermaatschappij en ontwikkelaar het Essentiële-informatiedocument: 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: 19-02-2025

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Product is een aandelenklasse van het compartiment Ethna SICAV - DEFENSIV A dat deel uitmaakt van Ethna SICAV (het "Umbrella-Fund"), een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (société d'investissement à capital variable - SICAV) van het Umbrella-type dat wordt geregeld door deel I van de Luxemburgse wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd (Wet van 2010), en dus kwalificeert als een UCITS. De activa en passiva van elk Compartiment zijn wettelijk gescheiden.

Looptijd

Het deelfonds heeft geen vervaldatum. Niettegenstaande deze regeling kan het deelfonds te allen tijde, binnen de beperkingen van de statuten, bij besluit van de raad van bestuur/algemene vergadering van aandeelhouders worden ontbonden.

Doelstellingen

Investeringsdoel

De beleggingsdoelstelling van Ethna SICAV - DEFENSIV A (het 'deelfonds') bestaat erin als feeder-icbe het rendement van Ethna-DEFENSIV (aandelenklasse A) (de 'master-icbe') te repliceren. De master-icbe wordt beheerd door ETHENEA Independent Investors S.A. De master-icbe 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. De master-icbe wordt niet beheerd aan de hand van een index als referentiegrondslag. DZ PRIVATBANK S.A. is aangesteld als bewaarder van de master-icbe.

Beleggingsbeleid

Het deelfonds belegt permanent minstens 85% van zijn nettodeelfondsvermogen in aandelen van de master-icbe. Het deelfonds is daarom een feeder-icbe in de zin van artikel 77 van de Wet van 17 december 2010. Beleggen in liquide middelen is toegestaan tot maximaal 15% van het nettodeelfondsvermogen. Het deelfonds kan maximaal 100% van het nettodeelfondsvermogen beleggen in aandelen van de master-icbe. Het gebruik van financiële instrumenten waarvan de waarde gekoppeld is aan de waardeontwikkeling van andere effecten (zogenoeten derivaten), is niet

toegestaan, noch voor afdekkingsdoeleinden noch voor beleggingsdoeleinden.

Naast financiële aspecten houdt master-icbe 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 deelfonds. 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

Dit product betaalt de behaalde opbrengsten uit aan de beleggers.

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 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.

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

Risico-indicator

Laag risico

Hoog risico



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



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.

Andere risico's die niet zijn opgenomen in de risico-indicator kunnen van wezenlijk belang zijn:

- Liquiditeitsrisico
- Operationele risico's

Voor meer informatie wordt verwezen 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 pessimistische, gemiddelde en optimistische scenario's illustreren de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product en van de toepasselijke benchmark over de afgelopen tien jaar. 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	8.180 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,20%	-3,94%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.260 EUR	8.830 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7,40%	-2,46%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.690 EUR	10.020 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,10%	0,04%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.580 EUR	10.500 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5,80%	0,98%

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

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020, waarbij ter vergelijking een geschikte benchmark is gebruikt, omdat de geschiedenis van het fonds niet ver genoeg terugreikt.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2016 en juni 2021, waarbij ter vergelijking een geschikte

benchmark is gebruikt, omdat de geschiedenis van het fonds niet ver genoeg terugreikt.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2018 en december 2023, waarbij ter vergelijking een geschikte benchmark is gebruikt, omdat de geschiedenis van het fonds niet ver genoeg terugreikt.

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

Het in gebreke blijven van de ETHENEA Independent Investors S.A. heeft geen directe gevolgen voor uw uitbetaling, aangezien de wettelijke regeling bepaalt dat in geval van insolventie van de ETHENEA Independent Investors S.A. de bijzondere activa geen deel gaan uitmaken van de failliete boedel, maar zelfstandig in stand worden gehouden.

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 EUR wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	597 EUR	2.182 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,0%	4,0% 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 4,0 % vóór de kosten en 0,0 % 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 1 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	3,53% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	353 EUR
Transactiekosten	0,00% 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.	0 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?

In geval van klachten kunt u schrijven naar ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxembourg of per e-mail naar info@ethenea.com. Meer informatie is ook te vinden op de volgende website: www.ethenea.com. Klachten over de persoon die het product adviseert of verkoopt, kunnen rechtstreeks tot die persoon worden gericht.

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het deelfonds, het momenteel geldige verkoopprospectus inclusief bijlage en statuten evenals de meest recente jaar- en halfjaarverslagen in het Duits kunnen tijdens de gebruikelijke kantooruren kosteloos worden opgevraagd bij de beleggingsmaatschappij, de beheermaatschappij, de bewaarder en bij 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 paraplu-fonds. 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 in beginsel 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 eventuele mogelijkheden tot omwisselen en de kosten die daarmee gepaard gaan, vindt u in het verkoopprospectus.

De beleggingsmaatschappij 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.