

Essentiële beleggersinformatie (KID)

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

Convictions IV ELTIF, een subfonds van Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV

Convictions IV ELTIF - Klasse G3 (LU2964655265)

Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, Convictions IV ELTIF, gecontroleerd door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"), wordt beheerd door Edmond de Rothschild Private Equity (France), waaraan een vergunning is verleend door de *Autorité des Marchés Financiers* ("AMF"). Voor meer informatie over dit product, ga naar <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees> of bel +33 (0) 1 40 17 25 93.

Accuraat op datum van: 04-10-2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Convictions IV ELTIF (het "Subfonds") is een gesloten subfonds van Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, een overkoepelende beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (société d'investissement à capital variable) naar Luxemburgs recht. Het werd opgericht als Part II UCI en is een ELTIF overeenkomstig Verordening (EU) 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese langetermijnbeleggingsinstellingen, zoals gewijzigd door verordening 2023/606 van het Europees Parlement en de Raad van 15 maart 2023 (de "ELTIF Verordening").

Looptijd

De looptijd van het Subfonds is tot de laatste dag van het kalenderkwartaal waarin de tiende verjaardag van de uiterste datum valt, onder voorbehoud van een mogelijke verlenging met maximaal drie extra termijnen van een jaar.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling Het Subfonds, een gesloten dakfondsconstructie, is bedoeld om beleggers toegang te geven tot een gediversifieerde portefeuille van fondsen beheerd door de abi-beheerder, zijn verbonden entiteiten en Amethis Investment Fund Manager S.A. (de "EdR Gelieerde Abi-beheerders") en medebeleggingen, en wil aantrekkelijke risicogewogen rendementen bieden. Het Subfonds tracht Europese langetermijnbeleggingen in de reële economie een boost te geven, overeenkomstig de focus van de ELTIF Verordening.

Beleggingsbenadering Het Subfonds wil investeren in doelfondsen beheerd door EdR Gelieerde Abi-beheerders en medebeleggingen. Het beoogt de samenstelling van een gediversifieerde portefeuille over verschillende beleggingsstrategieën, soorten en geografieën. Het Subfonds gebruikt ESG-integratie in zijn beleggingsproces.

Beleggingsbeleid Het Subfonds wil een gediversifieerde portefeuille van maximum 25 doelbeleggingen creëren over verschillende beleggingsstrategieën, soorten en geografieën. Het wil tot 100% van zijn kapitaal beleggen in primaire en secundaire beleggingen in doelfondsen, tot 80% in doelfondsen gericht op buy-outs en groei strategieën, tot 40% in doelfondsen gericht op strategieën voor reële activa, en tot 20% in

doelfondsen gericht op groei marktstrategieën. Het Subfonds is ook van plan om tot 20% van zijn kapitaal te beleggen in medebeleggingen. Geografisch gezien wil het tot 100% van zijn kapitaal in Europa beleggen, en tot 40% in de rest van de wereld.

Benchmark Het Subfonds gebruikt geen benchmark.

Terugbetalingsbeleid Terugbetaling op verzoek is niet mogelijk. Een belegger kan niet spontaan een bedrag terugtrekken uit het Subfonds of zijn Investor Shares laten terugbetalen en intrekken vóór het einde van de duur van het Subfonds.

Vermogensscheiding Activa en passiva van elk subfonds zijn gescheiden.

Duurzaamheidsbeleid Het Subfonds bevordert ecologische en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame belegging als doelstelling. Het integreert ESG-factoren in zijn beleggingsproces en wil minstens 75% van zijn kapitaal beleggen in doelfondsen die ESG-kenmerken bevorderen of die duurzame beleggingsdoelstellingen hebben. Het Subfonds gebruikt duurzaamheidsindicatoren om de verworvenheid van die kenmerken te meten en gebruikt uitsluitingscriteria voor sommige sectoren.

SFDR Artikel 8

Derivatenbeleid Overeenkomstig de ELTIF Verordening worden financiële derivaten alleen gebruikt voor het afdekken van risico's die voortvloeien uit blootstelling aan activa die in artikel 9(1) van de ELTIF Verordening worden vermeld. Aandelen categorieën worden niet afgedekt.

Beoogde retailbelegger

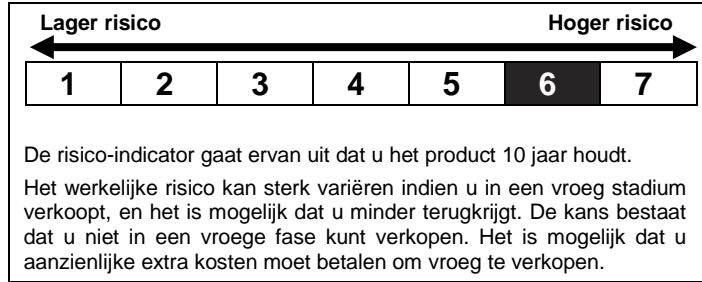
Het Subfonds is bedoeld voor zowel retailbeleggers als professionele beleggers die kwalificeren als rechthebbende beleggers in de zin van de ELTIF Verordening. Het is geschikt voor beleggers die zich een illiquide verbintenis op lange termijn kunnen veroorloven.

Praktische informatie

Verdere informatie over het Subfonds, waaronder de juridische documentatie en het jaarverslag, kunnen gratis bekomen worden op het hoofdkantoor van dit Subfonds. De intrinsieke waarde van het Subfonds wordt op kwartaalbasis bepaald.

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

Risico's



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Hij laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat we u niet kunnen betalen.

Prestatiescenario's

De getoonde 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 ontvangt van dit product, hangt af van toekomstige marktprestaties. Het is onzeker hoe de markt evolueert in de toekomst. Dat kan niet correct voorspeld worden.

De getoonde scenario's zijn illustratief. Ze steunen op resultaten uit het verleden en bepaalde veronderstellingen. Markten kunnen heel anders evolueren in de toekomst.

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

Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht.

Aanbevolen bewaartermijn Voorbeeld belegging		10 jaar 10.000 EUR
Scenario's		Als u na 10 jaar eruit stapt (aanbevolen bewaartermijn)
Minimum	Er is geen vast minimaal rendement. U kunt uw belegging deels of volledig verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	3738 EUR -6,3%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9104 EUR -0,9%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	14.441 EUR 4,4%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	18.054 EUR 8,1%

Deze tabel toont verschillende potentiële scenario's ter illustratie van het rendement dat u op de 10e verjaardag zou kunnen krijgen uit een inleg van 10.000 EUR. Deze inleg van 10.000 EUR is alleen ter illustratie om de vergelijking met andere producten mogelijk te maken. De minimale inleg voor de aandelen categorie wordt beschreven in de aanbiedingsdocumenten.

Het gemiddeld rendement per jaar kan niet vergeleken worden met een netto interne rentabiliteit (internal rate of return/IRR), een veelgebruikte meeteenheid voor prestaties van private-equityfondsen, die de timing en omvang van kapitaalopvragingen en uitkeringen voor beleggers in aanmerking neemt. **De overeenkomstige potentiële IRR voor het gematigd scenario is ca. 7,1%.** De EU PRIIP Verordening legt voor prestatiescenario's een andere methode (dan IRR) op, namelijk een tijdgewogen jaarlijks rendement over de aanbevolen bewaartermijn dat geen rekening houdt met de timing van cashflows van beleggers.

Wat gebeurt er als Edmond de Rothschild Private Equity (France) niet kan uitbetalen?

U loopt het risico dat het Subfonds zijn verplichtingen niet kan nakomen, bijvoorbeeld in geval van insolventie of faillissement. Als het Subfonds zijn verplichtingen niet kan nakomen, is het mogelijk dat u het volledige belegde bedrag verliest. Uw belegging is niet gedekt door een vergoedings- of waarborgregeling.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welke invloed ze hebben op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen tonen de bedragen die afgehouden worden van uw belegging om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van de omvang van uw belegging, hoe lang u het product houdt. De getoonde bedragen zijn ter illustratie en steunen op een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We zijn ervan uitgegaan dat:

- u in het eerste jaar het geïnvesteerde bedrag zou terugkrijgen (0% jaarrendement). Voor de andere bewaartermijnen zijn we ervan uitgegaan dat de prestatie van het product overeenkomt met het gematigd scenario hierboven,
- 10.000 EUR wordt belegd.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7. Dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen van toekomstige prestaties als hoog worden ingeschat, en dat ongunstige marktomstandigheden heel waarschijnlijk een impact hebben op ons vermogen om u te betalen.

Andere materiële risico's zijn: gebrek aan liquiditeit in private-equitybeleggingen, controlerisico's verbonden aan doelfondsen, risico's van portefeuillemaatschappij, risico's van waardering portefeuille, verhoogde waakzaamheid en potentiële regulering van private markten, onvoorspelbaarheid van uitkeringen, beschikbaarheid van beleggingen en concurrentie, risico's verbonden aan beleggingen in andere abi's, gebrek aan liquiditeit van onderliggende beleggingen, onbepaalde omvang van het Subfonds, en specifieke risico's voor tekortschietende beleggers. Voor een volledige bespreking van de risico's, zie de juridische documentatie van het Subfonds.

Dit product biedt geen enkele bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging deels of geheel kunt verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, kan u uw gehele inleg verliezen.

Voorbeeld belegging 10.000 EUR	
Scenario's	Als u na 10 jaar eruit stapt (aanbevolen bewaartermijn)
Totale kosten	3817 EUR
Effect jaarlijkse kost (*)	3,8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de bewaartermijn. Het toont bijvoorbeeld dat als u eruit stapt na de aanbevolen bewaartermijn, uw gemiddeld rendement per jaar naar verwachting 8,2% vóór kosten en 4,4% na kosten is.

Samenstelling van kosten

Eenmalige instap- of uitstapkosten		Als u na 10 jaar eruit stapt
Instapkosten	0.0%, we rekenen geen instapkosten aan.	0 EUR
Uitstapkosten	0,0%, we rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt, kan dat wel doen.	0 EUR
Lopende kosten		
Beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	2,4% van de waarde van uw belegging per jaar op het niveau van het Subfonds en de onderliggende fondsen. Dit is een schatting.	2369 EUR
Transactiekosten	0,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de gemaakte kosten wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product aankopen en verkopen. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aankopen en verkopen.	0 EUR
Incidentele kosten onder bepaalde voorwaarden		
Prestatievergoedingen	1,4%. Een carried interest is van toepassing op het niveau van de onderliggende fondsen en op de toewijzing aan medebeleggingen en secondaries op het niveau van het Subfonds.	1448 EUR

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

Aanbevolen bewaartermijn: 10 jaar

De looptijd van het Subfonds is tot de laatste dag van het kalenderkwartaal waarin de tiende verjaardag van de uiterste datum valt, en kan verlengd worden met maximaal drie extra termijnen van een jaar. Het is mogelijk dat beleggers niet vrijwillig hun aandelen kunnen intrekken of terugkopen vóór de eindvervaldag van het Subfonds. Het Subfonds is bedoeld voor beleggers die zich een illiquide verbintenis op lange termijn kunnen veroorloven.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wil indienen over dit product, gelieve contact met ons op te nemen per brief of e-mail:

Edmond de Rothschild Private Equity (France)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08
France

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees>

E-mail: EdR_PE_France.investisseurs@lcf.fr

Andere nuttige informatie

Aanvullende informatie Dit document omvat slechts een fractie van alle informatie met betrekking tot het product. Voor verdere informatie verwijzen we naar de juridische documentatie van het Subfonds.