CADELUX
FUND MANAGEMENT

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

ONE1797-LISTED PARTICIPATIONS FUND
Een sub-fonds van ONE1797 (het "Fonds")
ONE1797-LISTED PARTICIPATIONS N CAP (EUR) (ISIN: LU2076915698) (de "Klasse")

De beheermaatschappij en initiatiefnemer van de PRIIP is Cadelux S.A. (onderdeel van de groep Delen Private Bank). De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op Cadelux S.A. in Luxemburg met betrekking tot dit essentieel informatiedocument. Cadelux S.A. is geautoriseerd in Luxemburg en staat onder toezicht van de CSSF. Dit product heeft een Luxemburgse vergunning.
Voor meer informatie over dit product kijk op www.cadelux.lu of bel +352 28 66 28 1.

Dit document is gepubliceerd op 31-12-2025
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 Het Fonds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal georganiseerd als een "société anonyme" naar Luxemburgs recht en is een Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV").

Looptijd Het Fonds heeft geen vervaldatum en kan alleen worden beëindigd door de aandeelhouders zelf. Liquidatie kan plaatsvinden bij besluit van een Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Als het Fonds wordt ontbonden, zal een vereffenaar de liquidatie uitvoeren. De opbrengst van de liquidatie wordt aan de aandeelhouders uitgekeerd naar rato van hun aandelen.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling De beleggingsdoelstelling van het sub-fonds is vermogensgroei op de lange termijn (> 5 jaar) door te beleggen in wereldwijde aandelenmarkten, inclusief opkomende markten, met een duidelijke focus op gediversifieerde holdings en private equity, waarbij milieu- of sociale kenmerken worden bevorderd.

Investeringsaanpak Het sub-fonds belegt in beursgenoteerde gediversifieerde holdings, beursgenoteerde private equity-beheerders, in Fondsen die in hun portefeuille blootgesteld zijn aan private schuld en in beursgenoteerde bedrijven voor bedrijfsontwikkeling (die ten minste 70% van hun activa beleggen in Amerikaanse private ondernemingen met een marktwaarde van minder dan $250 mln.). Het sub-fonds kan ook beleggen in andere beleggingsFondsen en ETF's.

Beleggingsbeleid Het sub-fonds kan meer dan 10% van zijn nettovermogen beleggen in ICBE's en andere ICB's, in overeenstemming met de beleggingsbeperkingen beschreven in de prospectus van het Fonds.

Benchmark Het sub-fonds wordt actief beheerd en maakt uitsluitend voor performancemeting gebruik van en combinatie van 50% iShares MSCI World UCITS ETF en 50% iShares Listed Private Equity UCITS ETF (the "Benchmark"). Het sub-fonds wordt dus op geen enkele manier beperkt door de Benchmark.

Terugkoop en verhandeling Elke belegger kan de terugkoop aanvragen van al zijn aandelen of een deel ervan of van een vast bedrag op elke waarderingsdag tegen de netto-inventariswaarde per aandeel die op die waarderingsdag wordt vastgesteld. Als de waarde van de aandelenparticipatie van een aandeelhouder op de desbetreffende waarderingsdag lager is dan het opgegeven minimumbedrag, wordt de aandeelhouder geacht de terugbetaling van al zijn aandelen te hebben aangevraagd.

Uitkeringsbeleid Kapitalisatieaandelen keren geen dividend uit (CAP). Het jaarlijks resultaat wordt gekapitaliseerd (of opnieuw geïnvesteerd). Distributieaandelen keren een dividend uit (DIS), op voorwaarde dat de prestatie van het Fonds dit toelaat.

Omruilbeleid U hebt het recht om uw aandelen om te ruilen voor aandelen van een ander sub-fonds van het Fonds. U vindt de eventuele kosten hiervoor in het gedeelte 'kosten'. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus via www.cadelux.lu.

Scheiding van activa Het Fonds is gestructureerd met gescheiden activa en verplichtingen tussen zijn sub-fondsen. Bijgevolg zijn de rechten van beleggers met betrekking tot een sub-fonds beperkt tot de activa van dat sub-fonds.

SFDR Het sub-fonds promoot onder andere milieu- of sociale kenmerken (of een combinatie van deze kenmerken) zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR.

Beleid inzake derivaten Het sub-fonds kan gebruikmaken van financiële instrumenten ("derivaten") waarvan de waarde afhangt van de toekomstige prijzen van andere activa. Derivaten worden gewoonlijk gebruikt om risico's af te dekken en/of om het sub-fonds meer efficiënt te beheren.

Retailbeleggersdoelgroep Dit product is geschikt voor beleggers die streven naar inkomen en langetermijngroei door vermogensgroei. Niettegenstaande het bovenstaande mag een belegging in dit product pas worden gedaan nadat de financiële langetermijndoelstellingen en vereisten van de belegger en de daaraan verbonden risico's zoals uiteengezet in Bijlage 1 van het prospectus naar behoren zijn overwogen.

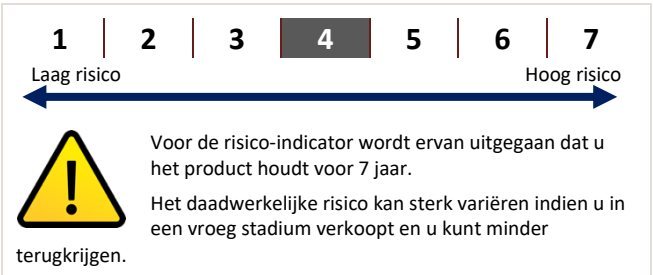
Praktische informatie

Bewaarder Delen Private Bank Luxembourg S.A.

Verdere informatie Het prospectus van het Fonds, de meest recente jaar- en halfjaarverslagen en andere informatie (zoals een beschrijving van het Fonds) kunnen kosteloos in het Engels worden verkregen bij de maatschappelijke zetel van het Fonds, 287, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg (tel : +352 44 50 60 1, per e-mail: info@cadelux.lu) of op de website van de beheermaatschappij: www.cadelux.lu. De meest recente aandelenkoersen kunnen worden verkregen bij Delen Private Bank Luxembourg SA of op de website van CADELUX S.A.

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 7 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.
Andere risico's die wezenlijk relevant zijn voor het product, maar die niet zijn opgenomen in de synthetische risico-indicator:
Kredietrisico: Risico dat een obligatie al zijn waarde verliest als de emittent van de obligatie niet in staat is zijn schuld op de vervaldatum terug te betalen.
Liquiditeitsrisico: Het kan zijn dat sommige financiële effecten op een bepaald moment niet snel kunnen worden verkocht of dat ze tijdens perioden van marktstress met korting moeten worden verkocht.
Tegenpartijrisico: Het subfonds kan geld verliezen als gevolg van het falen van een marktspeler waarmee het zaken doet.
Operationeel risico: In elke markt, en vooral in opkomende markten, kan het subfonds zijn geld geheel of gedeeltelijk verliezen in geval van wanbetaling bij de bewaring van activa, fraude, corruptie, politieke maatregelen of een andere nadelige gebeurtenis.
Concentratierisico: Wanneer het subfonds zijn beleggingen concentreert op één land (of één regio of sector) dat wordt getroffen door een ongunstige gebeurtenis, kan zijn waarde dalen.

Beheerrisico: onder abnormale marktomstandigheden kunnen standaardbeheertechnieken ineffectief of ongunstig zijn.
Derivatenrisico: Sommige derivaten kunnen de volatiliteit van het subfonds vergroten of het subfonds blootstellen aan verliezen die hoger zijn dan de prijs van deze derivaten.
Duurzaamheidsrisico: milieu- en/of sociale aspecten maken niet systematisch deel uit van het beleggingsselectieproces van het fonds. Dit kan ertoe leiden dat het fonds meer wordt blootgesteld aan bedrijven die een negatieve impact hebben op de duurzaamheid.
Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen 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.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 12 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.
Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit	**7 jaar**		
Voorbeeld belegging	**EUR 10 000**		
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	4 220 EUR	2 670 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-57.82%	-17.19%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7 020 EUR	9 460 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-29.85%	-0.80%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 580 EUR	17 450 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5.78%	8.28%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	16 710 EUR	21 230 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	67.11%	11.35%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11/2024 en 12/2025.
Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05/2017 en 05/2024.
Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10/2014 en 10/2021.
De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark ONE1797-LISTED PARTICIPATIONS (Composite Benchmark).

Wat gebeurt er als CADELUX S.A. (de beheerder) niet kan uitbetalen?
De activa van het sub-fonds worden bewaard door zijn bewaarder, namelijk Delen Private Bank Luxembourg (de 'Bewaarder'). Een eventuele insolventie van de Producent van PRIIP's zal geen invloed hebben op de activa van het sub-fonds die door de Bewaarder worden gehouden. Insolventie van de Bewaarder of van iemand handelend namens de Bewaarder, kan leiden tot een financieel verlies voor het sub-fonds. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is zijn eigen activa gescheiden te houden van die van het sub-fonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk ten aanzien van het sub-fonds en de beleggers voor alle verliezen die voortvloeien uit, onder andere, nalatigheid en fraude of het opzettelijk niet nakomen van de verplichtingen van de Bewaarder van zijn verplichtingen (behoudens bepaalde beperkingen). Een verlies wordt niet gedekt door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel.

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 geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag 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.
- EUR 10 000 wordt belegd.

Belegging EUR 10 000		
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Totale kosten	285 EUR	1 818 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2.9%	2.2% 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 10.47% vóór kosten en 8.28% na kosten.

Om eventuele transactiekosten gekoppeld aan de conversie te dekken, kunnen de bestuurders een conversievergoeding in rekening brengen van maximaal het bedrag van de terugkoopvergoeding die van toepassing is op de te converteren aandelen. Daarnaast kunnen de inschrijvingskosten van de klasse of het Fonds waarin de conversie wordt uitgevoerd, in rekening worden gebracht alsof de belegger in die klasse of dat Fonds heeft ingeschreven.

CADELUX
FUND MANAGEMENT

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Indien u verkoopt na 1 jaar**
Instapkosten	0.0%, we rekenen geen instapvergoeding aan.	**Maximaal 0 EUR**
Uitstapkosten	Maximaal 1.0%, Er mogen geen uitstapkosten worden aangerekend, noch aan het Fonds, noch door de distributeur.	**Maximaal 100 EUR**
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	**170 EUR**
Transactiekosten	0.1% 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 EUR**
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	0.0%. Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	**0 EUR**

Afhankelijk van het geïnvesteerde bedrag, zijn er verschillende kosten van toepassing. Deze cijfers omvatten de maximale handelscommissie die de verkoper van het product je in rekening kan brengen (0.0% van het geïnvesteerde bedrag bij instap en 1.0% van de waarde bij uitstap). De verkoper zal je informatie geven over de werkelijke distributiekosten.

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

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar

Dit product heeft geen minimale (of maximale) looptijd, maar is gericht op beleggen voor de middellange en lange termijn terwijl het geld direct beschikbaar blijft. Vanwege de onderliggende beleggingen, die schommelen volgens de schommelingen op de financiële markten, wordt aanbevolen om uw belegging ten minste 7 jaar aan te houden. U kunt op elk moment (op werkdagen) in- of uitstappen. De waarde wordt berekend op de eerste waarderingsdatum na ontvangst van het verzoek om terugkoop. Daarnaast moet u bij een verkoop ook rekening houden met uw persoonlijke en fiscale situatie. Afhankelijk van de verkoop kunnen er ook kosten worden ingehouden, wat het beleggingsrendement kan beïnvloeden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten over het product of het gedrag van de opsteller of de persoon die advies geeft over het product of het product verkoopt, kunnen worden gericht aan de beheermaatschappij Cadelux S.A., 287 Route d'Arlon, L-1150 Luxemburg of per e-mail aan info@cadelux.lu ou via de website https://www.cadelux.lu/nl-lu/klachten-en-ombudsdienst.

Andere nuttige informatie

Dit document omvat slechts een fractie van alle informatie met betrekking tot het product. Voor meer informatie kunt u de juridische documentatie van het Fonds raadplegen. Dit is op verzoek verkrijgbaar.

Informatie over de prestatie van de voorbije 6 jaar van dit product kan u terugvinden op: https://priips-performance-chart.com/cadelux/LU2076915698/nl/

De prestatiescenario berekeningen voor de voorbije maanden kan u terugvinden op: https://priips-scenarios.com/cadelux/LU2076915698/nl/