



WindShareFund®

WindShareFund Europe

Essentieel-informatiedocument (KID)

NL

GEDATEERD: 10 AUGUSTUS 2020

Doelstelling

Dit document geeft u belangrijke 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

- Naam van het product: ClimateBonds - Series 1
- Identifier: niet beschikbaar
- Naam van de ontwikkelaar: WindShareFund Europe NV
- Website: www.windsharefund.com
- Bel volgens telefoonnummer voor meer informatie: +32 279 25 767
- Bevoegde autoriteit: Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (« CSSF »)
- Datum van deze KID: 10 augustus 2020

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

Wat voor een product is dit?

Soort: De ClimateBonds – Series 1 zijn vastrentende obligaties met een variabele component en worden uitgegeven door WindShareFund Europe (de "Emittent"). De ClimateBonds – Series 1 vormen ongedekte en niet-achtergestelde obligaties van WindShareFund Europe en worden pari passu gerant met alle andere huidige en toekomstige ongedekte en niet-achtergestelde obligaties van WindShareFund Europe, met inbegrip van eventuele toekomstige ClimateBonds.

De ClimateBonds – Series 1 luiden in EUR en hebben een nominale waarde van 1.000 EUR. Er zullen maximaal 25.000 ClimateBonds – Series 1 worden uitgegeven. De ClimateBonds – Series 1 hebben geen ISIN-nummer en worden niet toegelaten tot clearing in enig clearing systeem.

Doelstellingen: WindShareFund Europe zal de netto-opbrengst van de uitgifte van de ClimateBonds – Series 1 gebruiken voor de aankoop van windturbines in Duitsland, alsook om de kosten voor dergelijke aankopen en operaties te dekken. De ClimateBonds – Series 1 zijn tot stand gebracht om volgende te voorzien:

- (i) Een rendement in de vorm van vastrentende rente-betalingen, d.w.z. een jaarlijkse rente van 3% (bestaande uit een vastrentend rendement van 2,75% verhoogd met een compensatierente van 0,25% ter compensatie van de mogelijkheid voor de Emittent om af te lossen op een vervroegde aflossingsdatum) op elke vastrentende betalingsdatum (met de mogelijkheid voor de Emittent om de betaling uit te stellen in bepaalde omstandigheden die worden vermeld in de voorwaarden die zijn opgenomen in het prospectus met betrekking tot de ClimateBonds – Series 1);

- (ii) Terugbetaling van het nominale bedrag van de ClimateBonds – Serie 1 op hun vervaldag (of eerder, indien de Emittent beslist om op een vervroegde aflossingsdatum af te lossen); en
- (iii) betaling van een eventuele variabele component op een datum die door de Emittent wordt vastgelegd en die niet later mag zijn dan 15 maanden na de datum waarop alle ClimateBonds volledig zijn terugbetaald (tenzij naar aanleiding van een geval van verzuim). Deze variabele component heeft betrekking op de verbintenis van de Emittent om alle inspanningen te leveren teneinde de verkoop of vervreemding van enige windturbine die nog steeds (direct of indirect) eigendom is van de Emittent te sluiten op het moment van de volledige terugbetaling van alle ClimateBonds en om al haar uitstaande verplichtingen af te wikkelen, binnen 15 maanden na een dergelijke volledige terugbetaling zoals verder bepaald in het prospectus met betrekking tot de ClimateBonds – Serie 1. In dat geval hebben de houders van de ClimateBonds – Serie 1 op pro rata basis recht op 50% van de residuele winst (het "Variabel Component Element"). De resterende winsten wordt gedefinieerd als (i) de geldmiddelen die beschikbaar zijn voor de Emittent (indien van toepassing) na het liquidatieproces, (ii) verminderd, naargelang het geval, met alle uitstaande verplichtingen van de Emittent die nog niet zijn vereffend, en (iii) verminderd met enige uitgaven en kosten die nog moeten worden gemaakt door de Emittent voor de voltooiing van zijn liquidatie, dergelijke uitgaven en kosten die redelijkerwijs moeten worden verantwoord door de Emittent na een dergelijk liquidatieproces.

Gelet op de bovenstaande doelstellingen, de looptijd van het product en het onvermogen van de beleggers om vóór de looptijd, zoals hieronder beschreven, hun belegging te verzilveren, is de minimaal vereiste bewaarperiode 10 jaar, wat de verwachte looptijd van het product is.

Beoogde retailbelegger: Het product is een vastrentende obligatie met een variabel rendement, dat vooral afhankelijk is van de prestaties van de beleggingen van WindShareFund Europe in de windturbines. Het product is geschikt voor wie geïnteresseerd is in het behalen van kapitaalinkomsten op lange termijn door te beleggen in windturbinegerelateerde inkomstenproducten. Beleggers moeten ervaren zijn en een goed inzicht hebben in de hierboven beschreven doelstellingen en risico's die inherent zijn aan beleggingen in obligaties en de windturbinesector in Duitsland. De aanbevolen minimale bewaarperiode is 10 jaar.

Termijn: De looptijd van de ClimateBonds – Series 1 is 10 jaar vanaf de uitgiftedatum van de ClimateBonds – Series 1. WindShare Europe kan te allen tijde en onder alle omstandigheden, zonder premie of boete, met inachtneming van een voorafgaande schriftelijke kennisgeving aan de houders van de ClimateBonds – Series 1, besluiten om de ClimateBonds – Series 1 geheel of gedeeltelijk af te lossen vóór de eindvervaldag (de "Vervroegde Beëindiging"). Geen enkel Variabel Component Element zal verschuldigd zijn in geval van wanbetaling door WindShareFund Europe of in geval van gedeeltelijke vervroegde terugbetaling van de ClimateBonds – Serie 1, naar keuze van de Emittent.

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

Risicoaanwijzer



De samenvattende risicoaanwijzer is een leidraad voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het toont aan hoe groot de kans is dat het product geld verliest door bewegingen in de markten of omdat de Emittent niet in staat is om u te betalen. In overeenstemming met de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017 valt dit product onder "categorie 1". Dergelijke categorie 1 omvat nieuw gelanceerde producten die geen geschikte referentie of volmacht hebben. Dit product is geclassificeerd als 6 van de 7, wat de op één na hoogste risicoklasse is.

Prestatiescenario's

Deze tabel toont het geld dat je de komende 10 jaar terug zou kunnen krijgen, onder verschillende scenario's, in de veronderstelling dat u 10.000 EUR belegt.

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestaties op basis van redelijke en conservatieve beste schattingen van de verwachte waarden van het product, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het product aanhoudt. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf,

Belegging: 10.000 EUR		1 jaar	5 jaar	10 jaren (aanbevolen bewaarperiode)
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.462,88 EUR -5,37%	10.122,05 EUR 0,24%	12.740,00 EUR 2,74%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.462,88 EUR -5,37%	10.122,05 EUR 0,24%	14.415,80 EUR 4,42%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.462,88 EUR -5,37%	10.122,05 EUR 0,24%	14.974,40 EUR 4,97%

Wat gebeurt er als de Emittent u niet kan uitbetalen?

Aangezien u belegt in niet-gewaarborgde obligaties die zijn uitgegeven door WindShareFund Europe, dat een naamloze vennootschap is (met kapitaal van 100.000,00 EUR), wordt u blootgesteld aan het risico van insolventie van de Emittent. In geval van insolventie van de Emittent, en wanneer de activa van de Emittent onvoldoende zou zijn om alle verschuldigde bedragen onder de ClimateBonds – Serie 1 te betalen, verliest u een deel of het geheel van uw belegging. Daarom kan elke belegger geconfronteerd worden met een financieel verlies (gelijk aan sommige of alle beleggingen van de belegger) als gevolg van het in gebreke blijven van WindShareFund Europe. Een dergelijk potentieel verlies wordt niet gedekt door een beleggerscompensatie- of waarborgstelsel.

Deze indicatoren beoordelen de potentiële verliezen van toekomstige prestaties op een hoog niveau, en een slechte markt zal zeer waarschijnlijk een impact hebben op de capaciteit van de Emittent om u te betalen.

Het risico van het product kan echter aanzienlijk hoger zijn wanneer het product niet gedurende de aanbevolen bewaarperiode wordt aangehouden en slechte marktomstandigheden waarschijnlijk invloed hebben op de capaciteit van de Emittent om u te betalen.

De risico's van het product hebben betrekking op algemene economische en marktomstandigheden, zoals kredietrisico, renterisico, risico van uitgestelde rentebetaling en risico's die inherent zijn aan het Variabel Component Element, Vroegtijdige Beëindiging, marktrisico van windturbines, inflatierisico, liquiditeitsrisico, operationeel risico, economische en sanitaire risico's en veranderingen in nationale en internationale politieke omstandigheden. Deze factoren zullen het niveau en de volatiliteit van de prijzen van het product (in geval van overdraagbaarheid) en de liquiditeit beïnvloeden. Het liquiditeitsrisico heeft betrekking op het risico van verlies als gevolg van het feit dat het product direct wordt blootgesteld aan het kredietrisico van de Emittent en indirect aan de windturbines, die een laag niveau van liquiditeit en verhandelbaarheid kunnen vertegenwoordigen, alsook op het feit dat de ClimateBonds – Serie 1 alleen liquide zijn via een overdraagbaarheidsmechanisme tussen beleggers dat onderworpen is aan de voorafgaande schriftelijke toestemming die door WindShareFund Europe wordt gegeven na kennisgeving.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u een deel of het geheel van uw belegging zou kunnen verliezen. Als de Emittent niet in staat is om u te betalen wat u verschuldigd is, zou u een deel of het geheel van uw belegging kunnen verliezen.

maar zijn mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur, tussenpersoon of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Gelieve er rekening mee te houden dat het product niet inwisselbaar is op uw verzoek en een verwachte levensduur heeft van minimaal 10 jaar, zonder de mogelijkheid om het te verzilveren voor de looptijd van 10 jaar. De scenario's van 1 jaar en 5 jaar worden alleen ter informatie gegeven en om te voldoen aan de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van de Commissie van 8 maart 2017.

Wat zijn de kosten?

Prestatie van de kosten

De Reduction in Yield (RIY) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende bewaarperiodes. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000,00 EUR belegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten op termijn

De persoon die u verkoopt of adviseert over dit product kan u andere kosten in rekening brengen. Als dat het geval is, zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en u laten zien wat de impact is van alle kosten op uw belegging op termijn. Deze tabel toont de impact op het rendement per jaar op basis van het gematigde scenario.

Belegging: 10.000,00 EUR			
Scenario	Indien u na 1 jaar (in staat zou zijn*) te verzilveren	Indien u na 5 jaar (in staat zou zijn*) te verzilveren	Indien u na 10 jaar kan verzilveren (aanbevolen bewaarperiode)
Totale kosten	2.301,12	2.865,60	3.571,20
Effect op het rendement (RIY) per jaar	8,37%	2,55%	2,43%

* Gelieve te noteren dat het product niet inwisselbaar is op uw verzoek en een verwachte levensduur heeft van minimaal 10 jaar, zonder de mogelijkheid om het voor de duur van 10 jaar te verzilveren.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel geeft het volgende weer: (i) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement dat u aan het einde van de aanbevolen bewaarperiode bezit, en (ii) de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar			
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,20%	De impact van de kosten die u betaalt bij het uitvoeren van uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode.
	Uitstapkosten	n.a.	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Transactiekosten van de portefeuille	1,41%	De impact van de kosten van het kopen en verkopen van onderliggende beleggingen voor de productbelegging tot het einde van de aanbevolen periode. De maximale transactiekosten van de portefeuille bedragen 15% en worden alleen in het eerste jaar betaald.
	Andere lopende kosten	1,43%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van het product.
Incidentiële kosten	Prestatievergoedingen	n.a.	Er zijn geen prestatievergoedingen.
	Carried interests	n.a.	Er zijn geen carried interests.

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

Aanbevolen bewaarperiode: 10 jaar

Dit product kan niet op initiatief van de beleggers worden afgelost. Laatstgenoemden mogen hun belegging alleen overdragen aan andere in aanmerking komende beleggers via een overdraagbaarheidsmechanisme tussen beleggers, mits de voorafgaande schriftelijke toestemming van WindShareFund Europe, onder de voorwaarden die in het prospectus van het product zijn vermeld. Verwacht wordt dat het product tot het einde van de aanbevolen bewaarperiode (d.w.z. 10 jaar) zal worden aangehouden.

Andere nuttige informatie

Gelieve contact op te nemen met WindShareFund Europe, als emittent van de ClimateBonds – Serie 1, Louizalaan - 209A, B-1050 Brussel, België, telefoonnummer: +32 279 25 767 of per e-mail: info@windsharefund.com voor meer informatie en alle documentatie met betrekking tot dit product.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten over het product dienen per e-mail (info@windsharefund.com) of per aangetekende brief met bevestiging van ontvangst aan WindShareFund Europe te worden gericht op het volgende adres: Louizalaan - 209A, B-1050 Brussel, België. Eventuele wijzigingen in de (e-mail)adressen worden gepubliceerd op de volgende website: www.windsharefund.com.