

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Digital Funds - Market Neutral Europe Acc2



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

Nom: Digital Funds - Market Neutral Europe Acc2
ISIN: LU2098777167
Société de gestion : J.Chahine Capital SA
Site Internet : www.chahinecapital.com
Appelez le +352 260955 pour plus d'informations
Régulateur : Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxembourg
Document produit le 28/01/2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type
SICAV

Durée
La période de détention recommandée est de 5 ans.

Objectifs

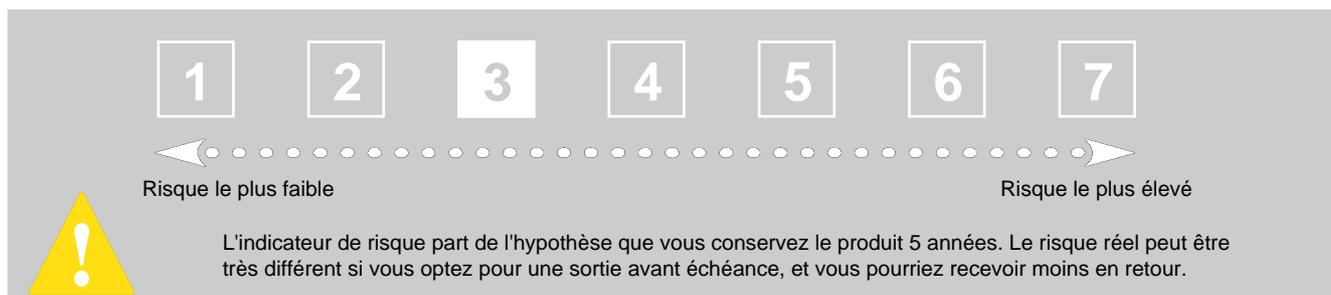
DIGITAL FUNDS Market Neutral Europe est un fonds d'actions européennes actif à positions longues et courtes, neutre par rapport au marché, dont l'objectif est de générer des rendements positifs réguliers, non corrélés à long terme au marché des actions européennes. Une position courte sur actions est réalisée par des instruments financiers dérivés, y compris des dérivés de gré à gré (OTC). Une position longue sur actions peut être obtenue par des investissements directs ou des instruments financiers dérivés, y compris des dérivés de gré à gré (OTC), ou par une combinaison des deux. Le Compartiment recherche une position longue et courte aux instruments financiers des États membres de l'UE, du Royaume-Uni, de la Norvège et de la Suisse, suivis par au moins 3 analystes et dont la capitalisation boursière dépasse 3 milliards d'euros. Le Compartiment peut investir dans des actions, des CFD (Contrats de différence), des swaps d'actions ou d'autres dérivés sur actions. Le Compartiment peut être acheteur ou vendeur de Futures cotés sur des indices ou des indices sectoriels. Le montant des liquidités correspondant aux positions longues en actions obtenues par le recours à des instruments financiers dérivés peut être investi dans des instruments du marché monétaire et autres titres de créance à court terme, et ce dans la limite de 100 % des actifs du Compartiment. Le Compartiment peut conclure des transactions à des fins autres que de couverture pour autant que ces transactions n'aient aucun effet négatif sur la qualité de la politique d'investissement. Le Compartiment ciblera une exposition nette aux marchés boursiers proche de zéro. Le Compartiment appliquera 2 sous-stratégies principales gérées à l'aide de modèles quantitatifs propriétaires : une stratégie d'allocation sectorielle neutre par rapport au marché utilisant des signaux descendants pour sélectionner des secteurs industriels longs et courts, et une stratégie de sélection d'actions neutre par rapport aux secteurs et au marché conçue pour sélectionner des actions longues et courtes dans chaque secteur industriel en utilisant des signaux ascendants. Le €STR servira d'indice de référence uniquement pour le calcul des commissions de performance. En raison de la nature active du processus de gestion et de la totale liberté d'investissement, le profil de performance du Compartiment peut s'écarter sensiblement de celui du €STR.

Investisseurs de détail visés

Le fonds est destiné aux investisseurs qui recherchent des rendements non corrélés à long terme au marché des actions européennes. Le fonds est un fonds à rendement absolu qui investit en positions longue et courte dans un univers d'actions européennes toutes capitalisations diversifié dans différents secteurs. Il peut être soumis à de fortes fluctuations de valeur. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cinq ans.

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

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Le fonds peut être exposé à de fortes fluctuations de valeur. Il peut détenir des actions de sociétés de moyenne capitalisation qui peuvent être plus volatiles que les actions de sociétés de premier ordre.

Une partie du fonds est investie dans des instruments moins liquides. Il investie dans des instruments de gré à gré qui exposent le fonds à un risque potentiel de défaillance de la contrepartie.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2022 et décembre 2023

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2016 et septembre 2021

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2015 et janvier 2020

Votre perte maximale peut être l'ensemble de votre investissement (de la prime versée).

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement : 10 000 €

Scénarios :		1 an	5 ans
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	6 410 €	6 530 €
	Rendement annuel moyen	-35,95 %	-8,18 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 680 €	7 170 €
	Rendement annuel moyen	-13,18 %	-6,45 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 700 €	9 980 €
	Rendement annuel moyen	-2,99 %	-0,04 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 640 €	12 180 €
	Rendement annuel moyen	6,40 %	4,03 %

Que se passe-t-il si J. CHAHINE CAPITAL n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Digital Funds étant une entité juridique distincte, les parts du produit peuvent toujours être rachetées même en cas de défaillance de J.Chahine Capital. De plus, J.Chahine Capital participe depuis 2016 au Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg ('SIIL'), administré par le département CPDI de la CSSF, qui permet aux clients éligibles une indemnisation limitée jusqu'à une valeur équivalente de 20 000 EUR. De plus amples informations sont disponibles sur le site Internet de la CSSF à l'adresse <https://www.cssf.lu/fr/indemnisation-investisseurs/>.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur 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 € sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	674 €	1 544 €
Incidence des coûts annuels (*)	6,83 %	2,92 %

(*) 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 2,87 avant déduction des coûts et de -0,04 % après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer 5,00 % du montant investi. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous facturons des frais d'entrée de 5% maximum. Ce pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	Jusqu'à 500 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,17% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	111 €
Coûts de transaction	0,56% 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.	54 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons 15% de la surperformance de l'investissement par rapport à son indice de référence €STR (Euro Short-Term Rate).	10 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je récupérer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans.

Recommandation : ce produit peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 5 ans.

Votre appétit pour le risque et vos attentes en matière de performance peuvent vous inciter à conserver le produit pendant une période plus longue. Les demandes de rachats peuvent être effectuées chaque jour de valorisation. Le prix de rachat par action correspondra à la valeur nette d'inventaire applicable, sans commission de rachat. Un retrait avant la période de détention recommandée peut avoir un impact sur la performance attendue de l'investissement. De plus amples informations sur les frais connexes sont fournies dans la section 'Que va me coûter cet investissement ?'.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous êtes d'abord invité à prendre contact avec votre interlocuteur commercial habituel. En cas de réponse insatisfaisante, vous pouvez également écrire à J.Chahine Capital - Traitement des réclamations - 10-12 Boulevard F.D. Roosevelt - L2450 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg). Cette procédure est gratuite. Notre procédure de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet à l'adresse <https://www.chahinecapital.com>.

Autres informations pertinentes

Banque Dépositaire
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Pour plus d'Informations

Les informations relatives à DIGITAL FUNDS, à ses compartiments et classes de parts ainsi que le prospectus actuel et le dernier rapport annuel ou semestriel peuvent être obtenus gratuitement en plusieurs langues

- en ligne sur www.chahinecapital.com
- auprès du gestionnaire du fonds central ou de la banque dépositaire.

Le détail de la politique de rémunération actualisée, y compris la description du calcul de la rémunération et des avantages, figure sur le site de la Société de gestion (www.chahinecapital.com).

Le cours de l'action est publié chaque jour ouvrable sur www.chahinecapital.com.

La monnaie de la catégorie de parts est EUR

Les parts détenues peuvent être échangées contre des parts d'autres compartiments du fonds et/ou d'autres catégories aux prix indiqués sous frais de conversion ci-dessus.

Législation Fiscale

Le fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre Etat de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre investissement. Pour en savoir plus, nous vous invitons à consulter un conseiller fiscal.

Engagement de Responsabilité

La responsabilité de J.Chahine Capital ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.