

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

European Dividend Value Fund een subfonds van Aequitas

De ontwikkelaar van priip (verpakte retailbeleggingsproduct en verzekeringsgebaseerde beleggingsproduct): Funds Avenue S.A.

Klasse R ISIN: LU2343872946

Website van de productontwikkelaar van de priip: www.fundsavenue.com. Bel: + 352 28 32 7100 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Funds Avenue S.A.

Aan Funds Avenue S.A. is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Aan Aequitas is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Datum waarop het EID is opgesteld: 09-02-2024

Let op: 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

Dit Product (of het "Fonds") is een subfonds van Aequitas, een paraplu-fonds van het open-end-type, georganiseerd als een Luxemburgse beleggingsmaatschappij met beperkte aansprakelijkheid en met variabel kapitaal (een "SICAV"), een icbe-beleggingsfonds.

Looptijd

De levensduur van dit Product is niet beperkt.

Doelstellingen

De doelstelling van het Product bestaat erin beleggers kapitaalgroei op lange termijn te bieden met een rendement op basis van actieve beleggingen in aandelen. Dit vindt plaats via een geconcentreerde maar gediversifieerde portefeuille van 15 tot 30 aandelen van bedrijven in Europa.

Deze aandelen worden geselecteerd via een beleggingsproces dat erop is gericht de kwaliteit en het risico- en rendementsprofiel van de portefeuille te verbeteren. Het Product streeft ernaar te beleggen in bedrijven met concurrentievoordelen op lange termijn die actief zijn in defensieve en groeiende nichemarkten, waardoor zij een hoog rendement op kapitaal kunnen genereren.

Het Product is voornemens te beleggen wanneer deze bedrijven beschikbaar zijn tegen een aanzienlijke korting op hun geschatte intrinsieke waarde. Tot de belangrijkste selectiecriteria behoren een verwacht jaarlijks dividendrendement van ten minste 2%, groeipotentieel van het dividend, gezonde cashflows, een solide balans en goed op elkaar afgestemde managementteams die hun bedrijf voor de lange termijn opbouwen.

De aandelen in de portefeuille worden beoordeeld op hun prestaties binnen hun sector, de variabiliteit van input in hun bedrijfsmodellen, hun balans en hun financiële situatie in het algemeen.

Verder zijn aandeelhoudersoriëntatie en corporate governance belangrijke factoren in het selectieproces voor de aandelen in de portefeuille. Managementteams worden beoordeeld op hun in het verleden behaalde resultaten. De waardering van de aandelen wordt bepaald door een intrinsieke waarde te berekenen op basis van verschillende financiële gegevens.

Het Product wordt actief beheerd. Het wordt beheerd niet ten opzichte van een benchmark.

De referentiewaarde van het Product is de EUR.

Dit is een accumulerende aandelenklasse.

Retailbeleggersdoelgroep

Deze aandelenklasse is bedoeld voor alle retailbeleggers.

Praktische informatie

Depositaris: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Het laatste prospectus en de laatste periodieke reglementaire informatie evenals alle andere praktische informatie zijn kosteloos verkrijgbaar bij de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij Funds Avenue S.A. 49, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, bij de maatschappelijke zetel van de maatschappij te 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg of op de website www.fundsavenue.com.

De laatst gepubliceerde koersen van de klasse, de informatie over de intrinsieke waarde, de berekeningen van de maandelijkse prestaties scenario's en de prestaties van het Product in het verleden zijn beschikbaar op de website www.fundsavenue.com.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator

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

←----->
Lager risico Hoger risico



De samenvattende risico-indicator veronderstelt dat u het Product aanhoudt tot de vervaldag van de aanbevolen periode van bezit (5 jaar). Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als 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 groot is.

Aanzienlijke risico's voor het Product waarmee in deze indicator geen rekening is gehouden, zijn onder meer de volgende.

Liquiditeitsrisico: Het liquiditeitsrisico bestaat wanneer bepaalde beleggingen moeilijk te kopen of te verkopen zijn. Dit kan het rendement van het Product verminderen omdat het Product mogelijk niet in staat is op gunstige tijdstippen of tegen gunstige prijzen te handelen. Dit kan het gevolg zijn van schokken van ongekende intensiteit en ernst, zoals onder meer pandemieën en natuurrampen.

Concentratierisico: Voor zover de beleggingen van het Product zijn geconcentreerd in een bepaald land, op een bepaalde markt, binnen een bepaalde sector of in een bepaalde activaklasse, kan het Product gevoelig zijn voor verlies als gevolg van ongunstige gebeurtenissen die invloed hebben op dat land, die markt, die sector of die activaklasse.

Ondernemingen met een kleine beurswaarde: Het Product belegt aanzienlijk in kleinere ondernemingen die een hoger risico kunnen inhouden omdat hun koersen aan grotere marktschommelingen onderhevig kunnen zijn dan die van grotere ondernemingen.

Valutarisico: Het Product belegt in buitenlandse markten. Het kan worden beïnvloed door wisselkoersschommelingen, waardoor de waarde van uw belegging kan dalen of stijgen.

Meer informatie over de risico's van het Product vindt u in het deel Risico van het prospectus.

Dit Product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario'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 gepresenteerde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden van de beste en slechtste prestaties, evenals de gemiddelde prestaties van het Product en/of de relevante benchmark over de afgelopen 10 jaar.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

Belegging EUR 10.000

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 5.840	EUR 4.930
	Gemiddeld rendement per jaar	-41,6%	-13,2%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.940	EUR 8.970
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,6%	-2,2%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.640	EUR 13.020
	Gemiddeld rendement per jaar	6,4%	5,4%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13.180	EUR 15.860
	Gemiddeld rendement per jaar	31,8%	9,7%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar, in de verschillende scenario's, als u EUR 10.000 inlegt.

Ongunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020.

Gematigd scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2016 en 03/2021.

Gunstig scenario: dit scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2018 en 12/2023.

Wat gebeurt er als Funds Avenue S.A. niet kan uitbetalen?

Het vermogen van het Product om uit te betalen wordt niet beïnvloed door insolventie van de productontwikkelaar. U kunt echter wel financieel verlies lijden als de depositaris zijn verplichtingen niet nakomt. Dit risico is beperkt omdat de depositaris wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Product. Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die dit potentiële verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit Product of 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 in de loop van de tijd.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten Producten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het Product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- Er jaarlijks 10.000 EUR is geïnvesteerd.

Belegging EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	EUR 744	EUR 5.280
Effect van de kosten per jaar (*)	7,4%	7,4% 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 12,85% voor de kosten en 5,42% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10.000 en het effect van de kosten per jaar als u uitstapt na één jaar

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	0,50% Het effect van de kosten wanneer u uit de belegging stapt op de vervaldag. Dit is het maximum dat u zult betalen, maar mogelijk betaalt u minder.	EUR 50
Lopende kosten (die elk jaar in rekening worden gebracht)		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,90% Het effect van de kosten die we elk jaar in rekening brengen voor het beheren van dit Product. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 290
Transactiekosten	0,52% Het effect van de kosten die ontstaan wanneer we onderliggende beleggingen voor dit Product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 52
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	3,52% Beschrijving: De dagelijkse intrinsieke waarde per aandeel wordt vergeleken met de IW aan het einde van het laatste boekjaar (exclusief prestatievergoedingen) waarvoor prestatievergoedingen in rekening zijn gebracht. Deze referentie-indicator wordt de high-watermark genoemd. Als de dagelijkse IW hoger is dan deze high-watermark, wordt 10% van deze outperformance, vermenigvuldigd met het gemiddelde aantal aandelen in omloop, in die dagelijkse IW opgenomen als prestatievergoeding. Als de IW aan het einde van het boekjaar van het Product hoger is dan de huidige high-watermark, worden de aan die outperformance gekoppelde opgebouwde prestatievergoedingen in rekening gebracht en aan de Productbeheerder betaald. Bijgevolg wordt de IW aan het einde van het boekjaar (exclusief prestatievergoedingen) de nieuwe high-watermark voor het volgende boekjaar.	EUR 352

De onderstaande tabel laat zien welk effect de verschillende kosten hebben op het beleggingsrendement dat u mogelijk terugkrijgt na de aanbevolen periode van bezit en wat de betekenis is van de verschillende kostencategorieën.

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit Product is bedoeld voor beleggingen op middellange termijn. U moet bereid zijn de belegging minste 5 jaar aan te houden. Inschrijving op en terugkoop van aandelen kan op elke handelsdag worden uitgevoerd vóór 16.00 uur CET

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als u klachten hebt over het Product, het gedrag van de fabrikant of de persoon die advies heeft gegeven over dit Product of het heeft verkocht, kunt u verschillende communicatiekanalen gebruiken: per e-mail naar info@fundsavenue.com, per brief naar 49, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, telefonisch op het nummer +352 28 32 7100.

In alle gevallen moet de klager duidelijk zijn/haar contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte uitleg van de claim geven. Meer informatie is beschikbaar op onze website www.fundsavenue.com.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Prestatiescenario's: Eerdere prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt vindt u op www.fundsavenue.com.

Er zijn onvoldoende gegevens beschikbaar om beleggers zinvolle informatie te verstrekken over de in het verleden behaalde resultaten.

De Vennootschap promoot niet actief ecologische sociale en bestuurlijke (ESG) kenmerken/duurzaamheidsfactoren en stemt de portefeuille niet maximaal af op duurzaamheidsfactoren, maar blijft wel blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's. Dit Product valt dus onder het toepassingsgebied van artikel 6 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector (de "SFDR-verordening" genoemd).

Dit informatiedocument wordt jaarlijks bijgewerkt.