

ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT

Digital Funds - Market Neutral Europe Acc2



Doel

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 en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en nu helpen het met andere product te vergelijken.

Product

Naam: Digital Funds - Market Neutral Europe Acc2

ISIN: LU2098777167

Beheermaatschappij : J.Chahine Capital SA

Website: www.chahinecapital.com

Bel +352 260955 voor meer informatie

Toezichthouder : Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), Luxemburg

Geproduceerd op 28/01/2024.

Wat is dit voor een product?

Soort

SICAV

Looptijd

De aanbevolen periode van bezit is 5 jaar.

Doelstellingen

DIGITAL FUNDS Market Neutral Europe is een actief long-short marktneutraal Europees aandelenfonds dat tot doel heeft regelmatige positieve rendementen te genereren die op lange termijn niet gecorreleerd zijn met de Europese aandelenmarkt. De short-posities in aandelen worden ingenomen door middel van financiële derivaten, waaronder OTC-derivaten. Een long-positie in aandelen kan geschieden door directe belegging of door een belegging in financiële derivaten, met inbegrip van OTC-derivaten, of door een combinatie van beide. Het subfonds streeft naar een long- en short-positie in financiële instrumenten uit de lidstaten van de EU, het Verenigd Koninkrijk, Noorwegen en Zwitserland die door ten minste 3 analisten worden gevolgd en waarvan de marktkapitalisatie meer dan 3.000 miljoen euro bedraagt. Het subfonds kan beleggen in aandelen, CFD's (Contracts For Difference), aandelenswaps of andere aandenderivaten. Het subfonds kan long- of short-posities in beursgenoteerde futures op indexen of sectorindexen innemen. Verwacht wordt dat financiële derivaten zullen worden gebruikt om synthetische long- en shortposities op te bouwen. Het bedrag aan liquiditeiten dat overeenstemt met de long-positie in aandelen die met financiële derivaten wordt gerealiseerd, kan tot 100% van de activa van het subfonds worden belegd in geldmarktinstrumenten en andere schuldinstrumenten op korte termijn. Het subfonds kan transacties afsluiten met een ander doel dan afdekking, voor zover deze transacties geen negatieve invloed hebben op de kwaliteit van het beleggingsbeleid. Het subfonds zal streven naar een nettoblootstelling aan de aandelenmarkten die dicht bij nul ligt. Het subfonds zal twee belangrijke substrategieën toepassen die beheerd worden met eigen kwantitatieve modellen: een marktneutrale sectorallocatiestrategie die gebruik maakt van topdown signalen om long- en shortsectoren te selecteren, en een marktneutrale, sectorneutrale aandelenselectiestrategie die ontworpen is om zowel long- als shortaandelen in elke sector te selecteren met behulp van bottom-up signalen. De €STR zal uitsluitend dienen als referentiebenchmark voor de berekening van de prestatievergoedingen. Door de actieve aard van het beheerproces en de volledige beleggingsvrijheid kan het prestatieprofiel van het subfonds aanzienlijk afwijken van dat van de €STR.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht

Het fonds is bedoeld voor beleggers die op zoek zijn naar rendementen die op lange termijn niet gecorreleerd zijn met de Europese aandelenmarkt. Het fonds is een absoluut rendementsfonds dat long en short belegt in een Europees universum van aandelen met alle kapitalisaties, gediversifieerd over verschillende sectoren. This fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within 5 years. Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

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

Risico indicator



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 3 uit 7, dat is een middeldrote-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-lage, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Het fonds is een absoluut-rendementsfonds dat long- en shortposities inneemt in een Europees all-cap aandelenuniversum gespreid over verschillende sectoren. Het kan aan grote waardeschommelingen onderhevig zijn. Het kan mid-stocks aanhouden die volatieler kunnen zijn dan blue-chipp aandelen.

Een deel van het fonds wordt belegd in minder liquide instrumenten. Het gebruik van OTC-instrumenten stelt het fonds bloot aan het risico dat de tegenpartij in gebreke blijft.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u 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.

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 over de afgelopen 5 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen

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

Ongunstig scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2022 et december 2023

Gematigd scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2016 et september 2021

Gunstig scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen januari 2015 et januari 2020

U verliest maximaal uw volledige inleg (betaalde premie).

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaren

Voorbeeld belegging 10 000 €

Scenario's :		1 jaar	5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegerandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 410 €	6 530 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-35,95 %	-8,18 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 680 €	7 170 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-13,18 %	-6,45 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 700 €	9 980 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-2,99 %	-0,04 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 640 €	12 180 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	6,40 %	4,03 %

Wat gebeurt er als J. CHAHINE CAPITAL niet kan uitbetalen?

Aangezien Digital Funds een aparte juridische entiteit is, kunnen de aandelen van het product nog steeds worden terugbetaald, zelfs als J.Chahine Capital failliet gaat. In aanvulling hierop neemt J.Chahine Capital sinds 2016 deel aan het Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg ('SIIIL'), dat wordt beheerd door de afdeling CPDI van de CSSF, waardoor in aanmerking komende cliënten een beperkte vergoeding tot een tegenwaarde van EUR 20.000 kunnen ontvangen. Meer informatie vindt u op de website van de CSSF: <https://www.cssf.lu/en/investor-compensation/>.

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 laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

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

- 10 000 € wordt belegd

	Als u uistapt na na 1 jaar	Als u uistapt na na 5 jaar
Totale kosten	674 €	1 544 €
Effect van de kosten per jaar (*)	6,83 %	2,92 %

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uistapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,87 vóór de kosten en -0,04% na de kosten.

Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen 5,00% van het belegde bedrag. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij rekenen een maximale instapvergoeding van 5%. Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.	Maximaal 500 €
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 €
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,17% van de waarde van uw belegging per jaar Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	111 €
Transactiekosten	0,56% 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.	54 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	Het effect van de prestatievergoeding. We houden die op uw inleg in 15% van investissement's betere prestaties ten opzichte van haar benchmark €STR (Euro Short-Term Rate).	10 €

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

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaar.

Aanbeveling: dit product is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Uw risicobereidheid en rendementsverwachtingen kunnen ertoe leiden dat u het product langer aanhoudt. Verzoeken tot terugkoop kunnen op elke waarderingsdag worden geplaatst. De terugkoopprijs per aandeel komt overeen met de toepasselijke intrinsieke waarde zonder terugkoopprovisie. Terugtrekking vóór de aanbevolen houdperiode kan gevolgen hebben voor het verwachte rendement van de belegging. Meer informatie over de daaraan verbonden kosten vindt u in de rubriek 'Wat zijn de kosten ?'.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Voor elke klacht wordt u verzocht eerst contact op te nemen met uw gebruikelijke commerciële contactpersoon. Indien het antwoord niet bevredigend is, kunt u zich ook schriftelijk wenden tot J.Chahine Capital - Traitement des réclamations - 10-12 Boulevard F.D. Roosevelt - L2450 Luxemburg (Grootherzogdom Luxemburg). Deze procedure is gratis. Onze volledige klachtenprocedure is beschikbaar op onze website <https://www.chahinecapital.com>.

Andere nuttige informatie

Bewaarder
UBS Europe SE, divisie Luxemburg

Verdere informatie

Informatie betreffende DIGITAL FUNDS, zijn subfondsen en aandelenklassen, alsmede het actuele verkoopprospectus en het meest recente jaarverslag of halfjaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar in verschillende talen:

- online op www.chahinecapital.com
- bij de centrale fondsbeheerder of bij de Bewaarder.

De bijzonderheden van het actuele vergoedingsbeleid, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de wijze waarop de vergoedingen en voordelen worden berekend, zijn te vinden op de website van de Beheermaatschappij (www.chahinecapital.com).

De aandelenkoers wordt op elke werkdag gepubliceerd op www.chahinecapital.com.

De valuta van de aandelenklasse is EUR

Bestaande beleggers kunnen van het ene subfonds naar het andere subfonds van het paraplu-fonds en/of van de ene klasse naar de andere klasse overstappen tegen de prijs die hierboven als omzettingkosten is aangegeven.

Belastingwetgeving

Het fonds is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg. Afhankelijk van het land waarin u woont, kan dit gevolgen hebben voor uw belegging. Voor meer informatie dient u een belastingadviseur te raadplegen.

Aansprakelijkheidsverklaring

J.Chahine Capital kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend of onjuist is, of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds.

Wanneer dit product wordt gebruikt als een unit-linked drager in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, het contact in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, vermeld in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.