

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

Digital Funds - Market Neutral Europe I



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 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 I

ISIN: LU2092197941

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 23/12/2022.

En quoi consiste ce produit ?

Type

SICAV

Objectifs

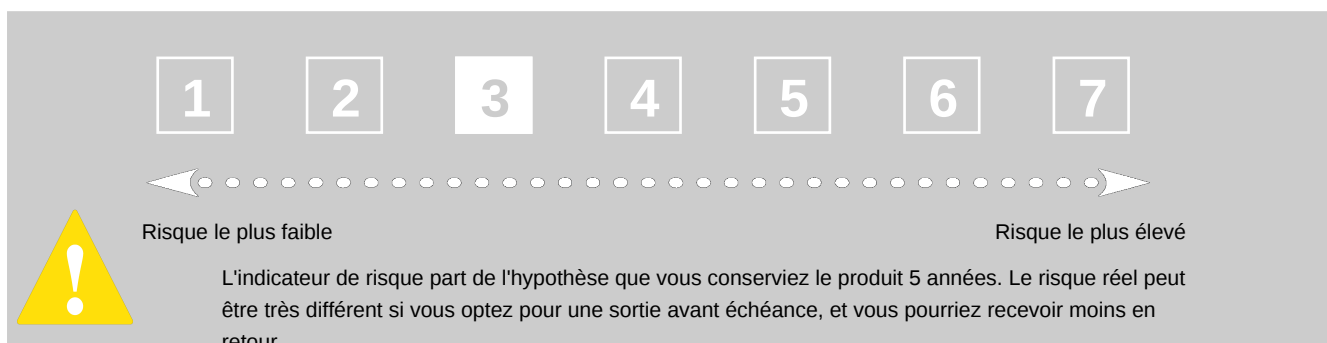
DIGITAL FUNDS Market Neutral Europe est un fonds d'actions européennes actif à positions longues et courtes, neutre par rapport au marché, dont l'objectif est de générer des rendements positifs réguliers, non corrélés à long terme au marché des actions européennes. Une position courte sur actions est 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.

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 partie de votre investissement.

Scénarios de Performance

Investissement 10 000 €

Scénarios		1 an	3 ans	5 ans
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 487 €	8 391 €	8 090 €
	Rendement annuel moyen	-15,13%	-5,68%	-4,15%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 487 €	7 640 €	7 028 €
	Rendement annuel moyen	-15,13%	-8,58%	-6,81%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 349 €	9 015 €	8 693 €
	Rendement annuel moyen	-6,51%	-3,40%	-2,76%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 227 €	10 563 €	10 679 €
	Rendement annuel moyen	2,27%	1,84%	1,32%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

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.

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?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement 10 000 €

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	764 €	1 285 €	1 796 €
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	7,64%	4,39%	3,72%

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.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	1,00%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins.
	Coûts de sortie	0,00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,93%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	1,11%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0,66%	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).
	Commissions d'intéressement	0,00%	L'incidence des commissions d'intéressement.

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 introduire 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 utiles

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.