

Digital Stars Europe Smaller Companies - Classe Acc 1

Comparto di Digital Funds, una SICAV lussemburghese
ISIN LU2354250925

Giugno 2024

Indicatore di rischio



Rischio più basso

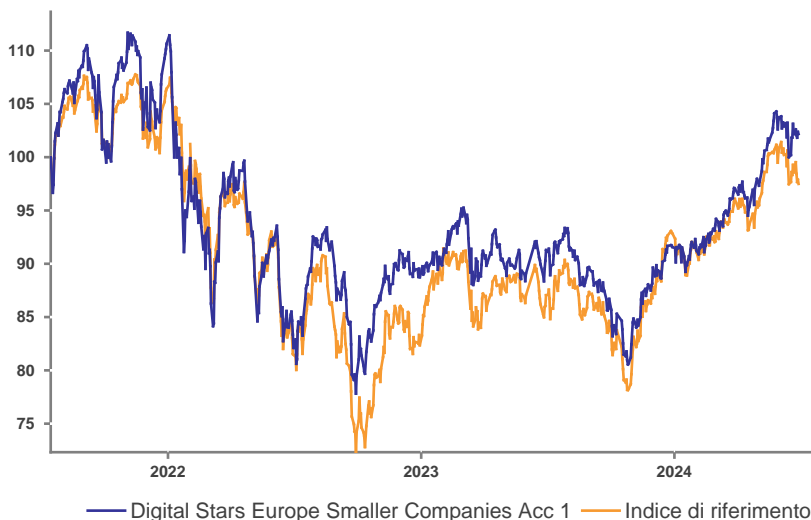
Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

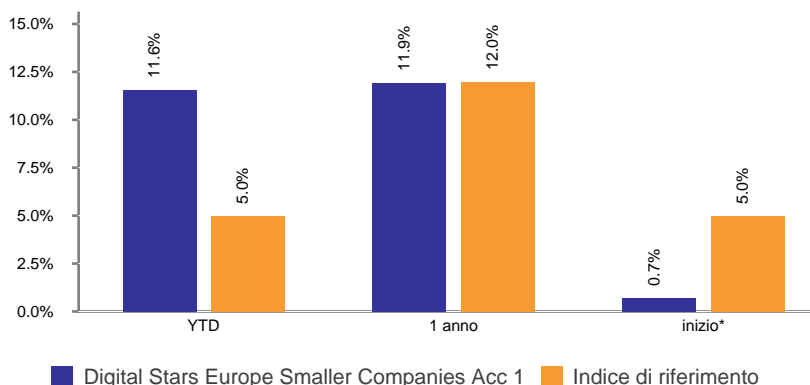
PRESTAZIONI E RISCHI

Le performance passate non sono indicative di quelle future. Fonti: Chahine Capital, FactSet

PERFORMANCE DEL NAV (IN EUR)



PERFORMANCE ANNUALIZZATE AL 30/06/2024



* Solo i rendimenti per orizzonti superiori a 1 anno sono annualizzati.

STATISTICHE DI RISCHIO

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dalla creazione
Bêta ¹ vs. Indice di riferimento	0.83	0.79	0.79	-	0.79
Volatilità ² del fondo	12.5 %	14.7 %	14.7 %	-	14.7 %
Vol. ² dell'indice di riferimento	12.9 %	15.6 %	15.6 %	-	15.6 %
Sharpe Ratio ³	0.95	0.73	0.73	-	0.73
Tracking error ⁴	5.7 %	7.8 %	7.8 %	-	7.8 %

CALENDARIO PERFORMANCE

	30/06/2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	Dal lancio* (annualizzato)
Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1	+11.6%	+3.2%	-19.8%	+10.6%	-	-	-	-	-	-	-	-	+0.7%
Indice di riferimento	+5.0%	+12.7%	-22.5%	+22.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	+5.0%

* Dal lancio di Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1 : 16/07/2021.

**L'MSCI Europe Small Cap NR è l'indice di riferimento dal 18/10/2021. Fino al 17/10/2021 era l'MSCI Europe Small Cap.

PROFILO E OBIETTIVO

Un portafoglio diversificato gestito attivamente che investe in società a piccola e media capitalizzazione utilizzando uno stile di gestione puramente quantitativo. L'universo d'investimento comprende circa 1500 titoli dell'Unione europea, del Regno Unito, della Svizzera e della Norvegia. L'obiettivo è generare una rivalutazione del capitale a lungo termine e sovraperformare i mercati europei delle small-cap utilizzando un modello quantitativo per identificare i titoli "Star". Non vi è alcuna garanzia di raggiungere l'obiettivo d'investimento od ottenere un rendimento sull'investimento.

RISCHI PRINCIPALI

Il fondo investe in azioni di piccola e media capitalizzazione, in diversi settori, e può essere soggetto a significative oscillazioni di valore. I titoli a piccola e media capitalizzazione possono essere più volatili e più difficili da negoziare rispetto ai titoli a grande capitalizzazione. Il Fondo non offre alcuna garanzia sul capitale, pertanto gli investitori rischiano di perdere l'intero investimento iniziale. Una parte del fondo è investita in strumenti che possono essere difficili da negoziare e i cui prezzi possono fluttuare in base alle condizioni di mercato. L'utilizzo di strumenti OTC espone il fondo a un basso rischio di insolvenza della controparte.

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Lancio :	16/12/2016
Valuta :	EUR
Attivo :	EUR 4.7 Mio
Profilo :	Small-Mid Cap
Indice di riferimento :	MSCI Europe Small Cap NR**
Valorizzazione :	Quotidiana
Cut-off :	15:00, Lussemburgo
Classificazione SFDR :	Articolo 8
Idoneità PEA :	No
Orizzonte di investimento :	5 anni
Etichettatura :	LuxFLAG ESG

CARATTERISTICHE DEL COMPARTO

Lancio :	16/07/2021
Valuta :	EUR
NAV al 30/06/2024 :	102.17
Spese correnti :	1.55 % (compresa la commissione di gestione fissa: 1.25 %)
Commissione di sovraperformance ⁵ :	15% di sovraperformance rispetto all' MSCI Europe Small Cap NR**
Commissioni d'ingresso massime :	5.00 %
Commissioni di uscita :	0.00 %



CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING

RIPARTIZIONE PERFORMANCE DAL 31/05/2024 AL 30/06/2024

MIGLIORI CONTRIBUTORI*

	Perf 1 mese	Contributo 1 mese
CMC Markets Plc	+16.8%	+0.5%
SUESS MicroTec SE	+13.0%	+0.3%
Ambea AB	+8.3%	+0.2%
Ypsomed Holding AG	+7.5%	+0.1%
SAF-HOLLAND SE	+10.3%	+0.1%

MINORI CONTRIBUTORI*

	Perf 1 mese	Contributo 1 mese
M1 Kliniken AG	-11.1%	-0.2%
Dynavox Group AB	-9.8%	-0.2%
Ashtead Technology Holdings	-7.2%	-0.2%
Munters Group AB	-11.8%	-0.2%
Nordic Paper Holding AB	-7.6%	-0.1%

PER SETTORE

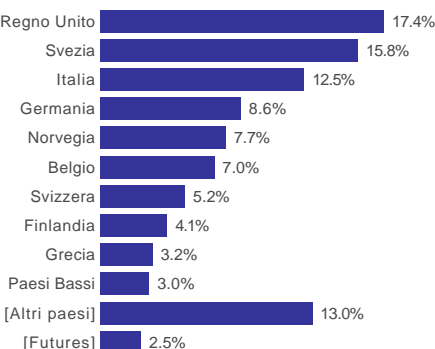
	Peso medio	Perf.	Contributo
Finanza	+12.0%	+3.3%	+0.4%
Energia	+2.1%	+2.0%	0.0%
Servizi di comunicazione	+4.5%	-0.3%	-0.0%
Assistenza Sanitaria	+9.0%	+0.1%	-0.0%
Immobiliare	+4.8%	-0.5%	-0.1%
Servizi Pubblici	+1.5%	-5.3%	-0.1%
Beni voluttuari	+7.3%	-1.5%	-0.1%
Materiali	+7.9%	-2.6%	-0.2%
Tecnologia dell'informazione	+11.1%	-2.0%	-0.2%
Beni di prima necessità	+6.6%	-3.5%	-0.2%
[Unassigned]	0.0%	0.0%	0.0%
[Futures]	+2.6%	-4.0%	-0.1%
Totale	+100.0%	-1.1%	-1.1%

Le performance passate non sono indicative di quelle future.
Fonti: Chahine Capital, FactSet

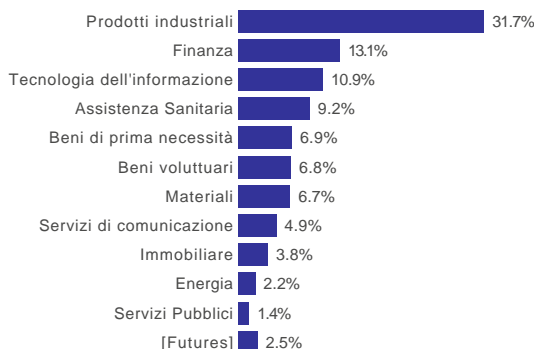
RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI AL 30/06/2024

Fonti: Chahine Capital, FactSet

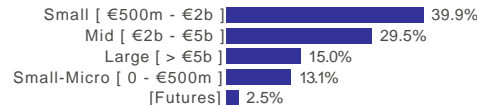
PER PAESE*



PER SETTORE*



PER CAPITALIZZAZIONE*



PRINCIPALI POSIZIONI*

Emittente	Peso
CMC Markets Plc	3.2%
BPER Banca S.p.A.	2.9%
Ashtead Technology Holdings PLC	2.5%
SUESS MicroTec SE	2.4%
Ambea AB	2.4%

STRUTTURA E GESTIONE

Gestori :	Alexandre Morlot, Aymar de Léotoing
Localizzazione :	Lussemburgo
Società di gestione :	J.Chahine Capital
Forma giuridica :	SICAV lussemburghese
Depositario :	UBS Europe SE (Lux. branch)
Agente di trasferimento :	Northern Trust Global Services SE
Amministratore :	Northern Trust Global Services SE
Revisore :	PwC Luxembourg
Registrazione :	Lussemburgo, Francia, Belgica, Suiza, Germania, Austria, España.

INDICATORI ESG

	Portafoglio	Indice
Impronta di carbonio (tCO2/ME)	251.1	102.7

Fonti: Sustainalytics

L'impronta di carbonio misura le emissioni di gas a effetto serra legate agli investimenti in relazione a 1 milione di euro di investimento. Più basso è il rating ESG, più virtuoso è il portafoglio.

*I dati relativi all'allocazione del portafoglio sono forniti solo a scopo illustrativo e sono soggetti a modifiche.
L'obiettivo non è quello di promuovere gli investimenti diretti negli strumenti citati.

ATTENZIONE, INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il presente documento è un documento promozionale (il "Documento").

Ai fini del Documento, per "Fondo" s'intende il comparto del fondo a cui si fa riferimento all'inizio della prima pagina e per "Azione" s'intende l'azione della società d'investimento. Il Documento è pubblicato dalla società di gestione del Fondo, J.Chahine Capital S.A. (la "Società di gestione"), domiciliata al 10-12 boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Il Fondo è un comparto di Digital Funds, una società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese (la "SICAV"), autorizzata e controllata dalla CSSF. La SICAV è una società d'investimento a ombrello con diversi comparti, ciascuno dei quali è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM"). La SICAV è disciplinata dalle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 relativa agli OICVM, ai sensi della Direttiva europea 2009/65/CE. La SICAV è registrata presso il Registre de Commerce et des Sociétés del Lussemburgo con numero B0066323. Il Documento non costituisce un'offerta o una sollecitazione alla sottoscrizione. Le indicazioni delle performance passate non sono un'indicazione affidabile delle performance future. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore di un investimento, sia in aumento che in diminuzione.

L'elenco dei Paesi in cui il Fondo è autorizzato alla distribuzione è disponibile all'indirizzo www.chahinecapital.com. La Società di gestione può decidere in qualsiasi momento di interrompere la distribuzione del Fondo in una o più giurisdizioni.

Il prospetto informativo del Fondo (il "Prospetto informativo") e il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (il "KIID") devono essere letti prima di decidere di investire nel Fondo. Questi documenti, così come le ultime relazioni semestrali e annuali, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la Società di gestione, sul sito web www.chahinecapital.com o attraverso le strutture locali elencate di seguito. Inoltre, si raccomanda vivamente agli investitori di leggere attentamente le avvertenze sui rischi e le norme contenute nel Prospetto informativo; si consiglia inoltre di avvalersi della consulenza di consulenti finanziari e fiscali.

Ai sensi dell'articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della Direttiva 2011/61/UE, la Società di gestione può cessare la commercializzazione di tutte o parte delle Azioni della Sicav mediante una comunicazione ad hoc come previsto dalla legge. Le informazioni contenute nel presente documento sono state ottenute da fonti ritenute affidabili; tuttavia, la Società di gestione non può garantirne l'accuratezza o la completezza. Le informazioni contenute nel presente documento sono state calcolate alla data della relazione riportata nella prima pagina. Il presente documento può essere modificato in qualsiasi momento senza preavviso.

Le informazioni MSCI sono informazioni proprietarie di MSCI Inc. e/o delle sue affiliate; le informazioni MSCI sono fornite "così come sono". L'indice MSCI Europe ex UK riflette la rappresentazione delle società a grande e media capitalizzazione di 14 Paesi europei sviluppati.

Le informazioni MSCI sono informazioni proprietarie di MSCI Inc. e/o delle sue affiliate; le informazioni MSCI sono fornite "così come sono". L'indice MSCI Europe Small Cap riflette la rappresentazione delle società a piccola capitalizzazione di 15 Paesi sviluppati in Europa.

Per ulteriori informazioni, consultare i seguenti link:

- #N/A(BENCH_LINK)
- <https://www.msci.com/index-methodology>
- <https://www.msci.com>

Eventuali reclami possono essere indirizzati gratuitamente alla Società di gestione, Ufficio reclami, 10-12 boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), o al proprio distributore. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile sul sito web www.chahinecapital.com al seguente indirizzo: <https://chahinecapital.com/reglementation/documents-reglementaires>

La riproduzione, copia o ridistribuzione di qualsiasi parte del presente documento è vietata senza il preventivo consenso scritto della Società di gestione.

AGEVOLAZIONI PER GLI INVESTITORI RESIDENTI IN UNO STATO MEMBRO DELL'UNIONE EUROPEA (UE) O DELLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO (SEE) IN CUI IL FONDO È DISTRIBUITO

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e/o switch possono essere effettuati presso (i) la vostra banca, il vostro intermediario finanziario o distributore, (ii) l'Agente di trasferimento Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, o (iii) la Società di gestione.

Tutte le informazioni sulle procedure di sottoscrizione, rimborso e cambio, nonché sulla procedura di pagamento dei dividendi, sono disponibili sul sito www.chahinecapital.com

Per gli Investitori residenti in Germania:

L'agente informativo in Germania è UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstrasse 2-4, D-60306 Francoforte sul Meno, tel. +49 69 21790, e-mail sh-ubs-pb-ger@ubs.com.

Per gli Investitori residenti in Austria:

L'agente pagatore e il centro informativo in Austria è Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna - e-mail: foreignfunds0540@erstebank.at.

Per gli Investitori residenti in Spagna:

L'agente di rappresentanza in Spagna è ALLFUNDS BANK, S.A., Calle de los padres Dominicos, 7 28050 Madrid, tel. +34 912 74 64 00.

Per gli Investitori residenti in Francia:

Il corrispondente centrale in Francia è RBC Investors Services France, 105 rue Réaumur, F-75002 Parigi, tel. +33 1 70 37 83 00.

Per gli Investitori residenti in Italia:

L'agente di rappresentanza in Italia è Banca Intesa San Paolo S.p.A, Piazza San Carlo, 156, IT-10121 Torino, tel. +39 011 8019200.

Per gli Investitori residenti in Svezia:

L'agente pagatore in Svezia è MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19 114 38 Stoccolma, tel + 46 (0) 8-559 036 40, e-mail info@mfex.com.

AGEVOLAZIONI PER GLI INVESTITORI RESIDENTI IN SVIZZERA

Il Fondo è distribuito come offerta pubblica a tutti i tipi di investitori in Svizzera sulla base dell'articolo 120 della Legge svizzera sugli investimenti collettivi ("LPCC"). Il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, le relazioni semestrali e annuali per gli investitori svizzeri possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante svizzero, Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Ginevra, tel. +41 22 705 11 77, sito www.carnegie-fund-services.ch. L'agente pagatore in Svizzera è UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo, tel. +41 44 234 11 11.

AGEVOLAZIONI PER GLI INVESTITORI RESIDENTI NEGLI EMIRATI ARABI UNITI

L'agente di rappresentanza negli Stati Arabi Uniti è Bonnard Lawson Dubai Branch, Al Habtoor Business Tower, ufficio 2501, Dubai Marina UAE, tel. +971 4 568 3100, e-mail dubai@bonnard-lawson.com.

AGEVOLAZIONI PER GLI INVESTITORI RESIDENTI NEL REGNO UNITO

Le strutture del Regno Unito sono fornite da Chahine Capital, The Homestead, Bullbeggars Lane, Woking, Surrey, GU21 4SQ, tel +44 (0) 7973 236084, e-mail ukoffice@chahinecapital.com.

Etichettatura

L'etichetta LuxFLAG ESG per il fondo Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1 è valida fino al 31 dicembre 2024. L'etichetta LuxFLAG ESG non garantisce alcuna protezione agli investitori. LuxFLAG non può essere ritenuta responsabile della performance finanziaria di Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1.

GLOSSARIO

¹ Il beta è un indicatore di rischio relativo che misura la sensibilità di un attivo finanziario a un altro attivo, solitamente un indice di mercato.

² La volatilità misura l'ampiezza delle variazioni del prezzo di un attivo finanziario. Più precisamente, si tratta della deviazione standard annualizzata dei rendimenti dell'attivo in questione.

³ Lo Sharpe ratio è un indicatore della performance corretta per il rischio.

⁴ Il tracking error è una misura del rischio relativo assunto da un fondo rispetto al suo indice di riferimento. È dato dalla deviazione standard annualizzata della performance relativa di un fondo rispetto al suo indice di riferimento.

⁵ Commissione di sovraperformance: commissione dovuta alla società di gestione in caso di sovraperformance dell'indice di riferimento del Fondo. Per informazioni dettagliate ed esempi sulle modalità di calcolo di questa commissione, si rimanda al prospetto informativo del Fondo.



Per saperne di più sui
fondi Digital Funds,
visitare il nostro sito web.

www.chahinecapital.com



CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING