Digital Stars Europe Smaller Companies - Klasse Acc 1

Teilfonds von Digital Funds, SICAV luxemburgischen Rechts
ISIN LU2354250925

März 2025

Risikoindikator

1 2 3 **4** 5 6 7

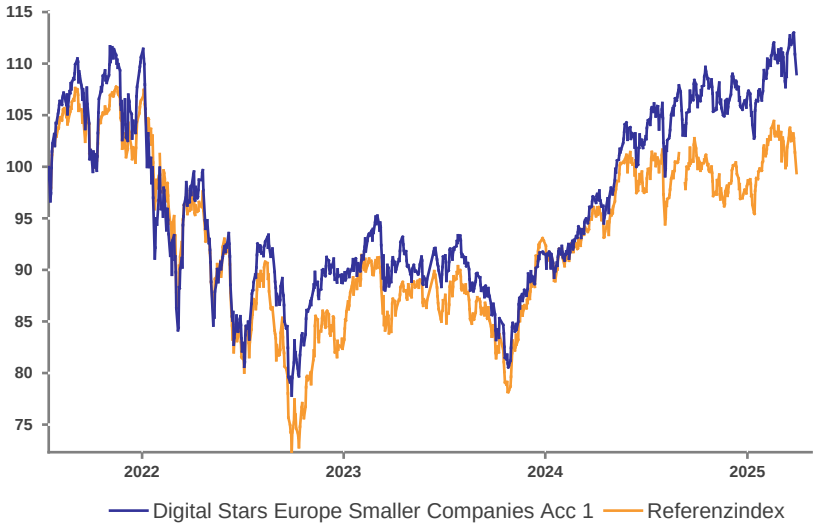
Niedrigeres risiko — Höheres risiko

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn sie die Anlage frühzetig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

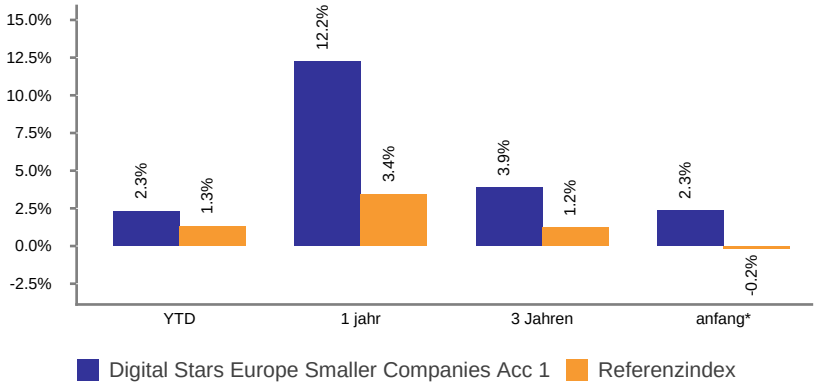
LEISTUNGEN UND RISIKEN

Die bisherige Performance ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Quellen: Chahine Capital, FactSet

ENTWICKLUNG DES NAV (IN EUR)



JAHRESPERFORMANCE ZUM 31/03/2025



* Nur die Renditen für den Zeitraum von mehr als einem Jahr werden annualisiert.

RISIKO-STATISTIKEN

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Beta[1] vs. referenzindex	0.95	0.85	0.85	-	0.85
Volatilität[2] des Fonds	13.6 %	15.5 %	15.5 %	-	15.5 %
Vol.[2] des Referenzindex	12.6 %	15.6 %	15.6 %	-	15.6 %
Sharpe Ratio[3]	0.90	0.25	0.25	-	0.25
Tracking Error[4]	5.2 %	7.4 %	7.4 %	-	7.4 %

WERTENTWICKLUNG IM ZEITABLAUF

31/03/2025	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	Seit Auflegung* (annualisiert)
Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1	+2.3%	+16.3%	+3.2%	-19.8%	+10.6%	-	-	-	-	-	-	+2.3%
Referenzindex	+1.3%	+5.7%	+12.7%	-22.5%	+6.3%	-	-	-	-	-	-	-0.2%

* Seit Auflegung von Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1 : 16/07/2021.

** Der MSCI Europe Small Cap NR ist der Referenzindex seit dem 18.10.2021. Bis zum 17.10.2021 war es der MSCI Europe Small Cap.

PROFIL UND ZIELE

Ein diversifiziertes Portfolio, das aktiv verwaltet und über einen rein quantitativen Verwaltungsstil in kleine und mittlere Kapitalisierungen investiert wird. Das Anlageuniversum umfasst ungefähr 1500 Werte der Europäischen Union, des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens. Ziel ist es, einen langfristigen Mehrwert seines Kapitals zu erzielen und die europäischen Märkte für kleine Kapitalisierungen durch die Verwendung eines quantitativen Modells zu übertreffen, das es ermöglicht, die „Stars"-Performer zu identifizieren. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel erreicht wird oder dass eine Anlagerendite erzielt wird.

HAUPTRISIKEN

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen von kleinerer und mittlerer Marktkapitalisierung, die verschiedenen Branchen angehören, und kann erheblichen Wertschwankungen unterliegen. Wertpapiere mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung können volatiler und schwerer handelbar sein als Wertpapiere mit hoher Marktkapitalisierung. Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie, sodass der Anleger das Risiko eingeht, seine gesamte anfängliche Investition zu verlieren. Ein Teil des Fonds wird in Instrumente investiert, die schwer handelbar sein können, und deren Preise je nach Marktbedingungen variieren können. Der Einsatz von OTC-Instrumenten setzt den Fonds einem geringen Ausfallrisiko der Gegenpartei aus.

MERKMALE DES FONDS

Auflegungsdatum :	16/12/2016
Währung :	EUR
Aktiv :	EUR 13.5 Mio
Profil :	Small-Mid Cap
Referenzindex :	MSCI Europe Small Cap NR**
Bewertung :	Täglich
Cut-off :	15 Uhr, in Luxemburg
SFDR-Klassifikation :	Artikel 8
Zulässigkeit (PEA) :	Nein
Anlagehorizont :	5 Jahre
Kennzeichnung :	LuxFLAG ESG, ISR

MERKMALE DES ANTEILS

Auflegungsdatum :	16/07/2021
Währung :	EUR
VNI zum 31/03/2025 :	108.99
Laufende Gebühren :	2.11 % (davon fixe Verwaltungskosten:1.25 %)
Outperformance Provision :	15% der Outperformance im Vergleich zum MSCI Europe Small Cap NR**
Max. Ausgabeaufschlag :	5.00 %
Rücknahmegebühr :	0.00 %

CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING

AUFSCHLÜSSELUNG DER WERTENTWICKLUNG VOM 28/02/2025 ZUM 31/03/2025

HÖCHSTE BEITRÄGE*

	Perf 1 Monat	Beitrag 1 Monat
Friedrich Vorwerk Group SE	+45.8%	+0.7%
MilDef Group AB	+16.7%	+0.4%
Alzchem Group AG	+19.5%	+0.3%
Fincantieri S.p.A.	+8.8%	+0.2%
thyssenkrupp AG	+19.3%	+0.2%

GERINGERE BEITRÄGE*

	Perf 1 Monat	Beitrag 1 Monat
Xvivo Perfusion AB	-34.8%	-0.4%
Pharma Mar SA	-15.2%	-0.4%
HelloFresh SE	-34.5%	-0.3%
Northern Data AG	-37.4%	-0.3%
Just Group plc	-13.1%	-0.2%

NACH BRANCHEN

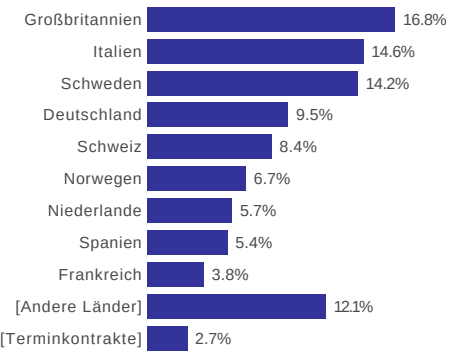
	Mittlere Gewichtung	Perf.	Beitrag
Energie	+2.2%	+34.7%	+0.7%
Industrieunternehmen	+27.6%	+2.4%	+0.6%
Material	+7.2%	+8.6%	+0.6%
Finanzen	+23.2%	+1.1%	+0.2%
Versorgungsunternehmen	+1.6%	+4.4%	+0.1%
Kommunikationsdienste	+4.9%	+1.0%	+0.0%
Immobilien	+1.6%	+2.4%	+0.0%
Informationstechnologie	+2.8%	-16.3%	-0.5%
Basiskonsumgüter	+5.0%	-8.7%	-0.5%
Gesundheitswesen	+9.2%	-8.9%	-0.8%
Nicht-Basiskonsumgüter	+11.8%	-8.0%	-1.0%
[Terminkontrakte]	+2.8%	-3.5%	-0.1%
Gesamt	**+100.0%**	**-0.6%**	**-0.6%**

Die bisherige Performance ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.
Quellen: Chahine Capital, FactSet

VERTEILUNG DER VERMÖGENSWERTE ZUM 31/03/2025

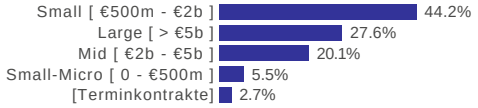
Quellen: Chahine Capital, FactSet

NACH LAND*



NACH BRANCHEN*

NACH KAPITALISIERUNG*



WICHTIGSTE POSITIONEN*

Emittent	Gewichtung
BPER Banca S.p.A.	2.9%
MilDef Group AB	2.7%
Koninklijke Heijmans N.V.	2.5%
Alzchem Group AG	2.3%
Ambea AB	2.3%

STRUKTUR UND VERWALTUNG

Geschäftsführer :	Aymar de Léotoing, Alexandre Morlot
Ort :	Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft :	J.Chahine Capital
Gesellschaftsform :	SICAV luxemburgisch
Verwahrstelle :	UBS Europe SE (Lux. branch)
Übertragungsagent :	Northern Trust Global Services SE
Verwalter :	Northern Trust Global Services SE
Wirtschaftsprüfer :	PwC Luxembourg
Aufzeichnung :	Luxemburg, Frankreich, Belgien, Schweiz, Deutschland, Österreich, Spanien.

ESG-KENNZAHLEN

	Portfolio	Index
CO2-Fußabdruck (tCO2/M€)	125.0	94.6

Quelle: Sustainalytics

Der CO2-Fußabdruck misst die Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit Investitionen bezogen auf eine Investitionssumme von 1 Million Euro. Je niedriger dieser Wert ist, desto positiver ist das Portfolio im Sinne der ESG-Kriterien.

*Die Angaben zur Portfolioaufteilung dienen lediglich der Veranschaulichung und können Änderungen unterliegen.
Es geht nicht darum, Direktinvestitionen in die genannten Instrumente zu fördern.

CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING

WARNUNG, WICHTIGE INFORMATIONEN

Das vorliegende Dokument ist ein Werbedokument (das „Dokument“).
Für die Zwecke des Dokuments bezeichnet der „Fonds“ den Teilfonds des Fonds, der oben auf der ersten Seite aufgeführt ist, und der „Anteil“ bezeichnet den Anteil der Investmentgesellschaft. Das Dokument wird von der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, J.Chahine Capital S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) mit Sitz in 10-12 boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg), zugelassen und reguliert von der Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor (Commission de Surveillance du Secteur Financier, „CSSF“), herausgegeben.
Der Fonds ist ein Teilfonds von Digital Funds, einer Anlagegesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht (die „SICAV“), die von der CSSF zugelassen und beaufsichtigt wird. Die SICAV ist eine Umbrella-Investmentgesellschaft, die mehrere Teilfonds umfasst, wobei jeder Teilfonds ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ist („OGAW“). Die SICAV unterliegt den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über OGAW-Anlagen nach Maßgabe der europäischen Richtlinie 2009/65/EG. Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B0066323 eingetragen. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Zeichnungsanfrage dar. Angaben zur vergangenen Wertentwicklung sind kein zuverlässiger Anhaltspunkt für zukünftige Wertentwicklungen. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Anlage nach oben oder unten beeinflussen.
Eine Liste der Länder, in denen der Fonds für die Vermarktung zugelassen ist, finden Sie auf der Website www.chahinecapital.com. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit entscheiden, die Vermarktung des Fonds in einem oder mehreren Rechtsgebieten einzustellen.
Der Fondsprospekt (der „Prospekt“) und das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, „KIID“) müssen vor jeder Entscheidung über eine Investition in den Fonds gelesen werden. Diese Dokumente sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte sind auf einfache Anfrage an die Verwaltungsgesellschaft auf der Website www.chahinecapital.com oder über die unten aufgeführten lokalen Einrichtungen kostenlos verfügbar. Investoren wird außerdem dringend empfohlen, die im Prospekt enthaltenen Warnungen in Bezug auf Risiken und Vorschriften aufmerksam zu lesen. Zudem wird empfohlen, den Rat von Finanz- und Steuerberatern einzuholen.
Gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU hat die Verwaltungsgesellschaft die Möglichkeit, die Vermarktung der gesamten oder eines Teils der SICAV-Anteile durch eine Ad-hoc-Mitteilung, wie gesetzlich vorgegeben, zu beenden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden aus zuverlässigen Quellen eingeholt; die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch weder für ihre Richtigkeit noch für ihre Vollständigkeit garantieren. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden zu dem auf der ersten Seite angegebenen Berichtsdatum berechnet. Dieses Dokument kann jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden.
Die MSCI-Informationen sind Eigentümerinformationen, die der MSCI Inc. und/oder deren Tochtergesellschaften gehören; die MSCI-Informationen werden ohne Gewähr bereitgestellt. Der MSCI Europe ex UK zeigt die Abbildung der großen und mittleren Kapitalisierungen in 14 Industrieländern in Europa.
Weitere Informationen finden Sie unter:
– https://www.msci.com/documents/10199/2f4fd77b-8ad5-4453-a63b-48abf1165cc6
– https://www.msci.com/index-methodology
– https://www.msci.com
Jede Reklamation kann kostenlos an die Verwaltungsgesellschaft, an die Abteilung Traitement des Réclamations, 10-12 boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg (Großherzogtum Luxemburg) oder an Ihren Händler gerichtet werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie auf der Website www.chahinecapital.com unter der Adresse https://chahinecapital.com/reglementation/documents-reglementaires.
Kein Teil des vorliegenden Dokuments darf ohne vorheriges schriftliches Einverständnis der Verwaltungsgesellschaft vervielfältigt, kopiert oder weitergegeben werden.

FÜR ANLEGER MIT WOHNSITZ IN EINEM MITGLIEDSSTAAT DER EUROPÄISCHEN UNION (EU) ODER DES EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUMS (EWR), IN DENEN DER FONDS VERMARKTET WIRD
Zeichnungs-, Rückkauf- und/oder Umtauschaufträge können bei (i) Ihrer Bank, Ihrem Anlageberater oder Händler, (ii) dem Vermittler Northern Trust Global Services SE, 10, Rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange oder (iii) der Verwaltungsgesellschaft erteilt werden.
Alle Informationen zum Zeichnungs-, Rückkauf-, Umtausch- und Dividendenzahlungsverfahren finden Sie auf der Website www.chahinecapital.com
Für Anleger mit Wohnsitz in Deutschland:
Informationsstelle in Deutschland ist UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, Tel.: +49 69 21790, E-Mail: sh-ubs-pb-ger@ubs.com.
Für Anleger mit Wohnsitz in Österreich:
Die Zahlstelle und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien – E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at.
Für Anleger mit Wohnsitz in Spanien:
Die Vertretung in Spanien liegt bei der ALLFUNDS BANK, S.A., Calle de los padres Dominicos, 7 28050 Madrid, Tel.: +34 912 74 64 00.
Für Anleger mit Wohnsitz in Frankreich:
Die Zentralstelle in Frankreich ist CACEIS, 89-91 rue Gabriel Péri, F-92120 Montrouge, tel. +33 1 57 78 20 30.
Für Anleger mit Wohnsitz in Italien:
Die Vertretung in Italien liegt bei der Bank Intesa San Paolo S.p.A., Piazza San Carlo, 156, IT-10121 Torino, Tel.: +39 011 8019200.
Für Anleger mit Wohnsitz in Schweden:
Die Zahlstelle in Schweden ist MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19 114 38 Stockholm, Tel.: + 46 (0) 8-559 036 40, E-Mail: info@mfex.com.

FÜR ANLEGER MIT WOHNSITZ IN DER SCHWEIZ:
Der Fonds wird in Form eines öffentlichen Angebots an alle Anleger in der Schweiz auf der Grundlage von Artikel 120 des Gesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (CGF) vertrieben. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für Anleger, die Statuten, die Halbjahres- und Jahresberichte für Anleger in der Schweiz sind kostenlos bei dem Schweizer Vertreter Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du General-Dufour, CH-1204 Genf, Tel.: +41 22 705 11 77, Website www.carnegie-fund-services.ch erhältlich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Tel.: +41 44 234 11 11.

FÜR ANLEGER MIT WOHNSITZ IN DEN VEREINIGTEN ARABISCHEN EMIRATEN
Die Vertretung in den Vereinigten Arabischen Emiraten ist Bonnard Lawson Dubai Branch, Al Habtoor Business Tower, Büro 2501, Dubai Marina UAE, Tel.: +971 4 568 3100, E-Mail: dubai@bonnard-lawson.com.

FÜR ANLEGER MIT WOHNSITZ IN GROSSBRITANNIEN:
Die Einrichtungen in Großbritannien werden von Chahine Capital, The Homestead, Bullbeggars Lane, Woking, Surrey, GU21 4SQ, Tel.: +44 (0) 7973 236084, E-Mail-Adresse ukoffice@chahinecapital.com bereitgestellt.
KENNZEICHNUNG
Das ESG-Gütezeichen LuxFLAG für den Fonds Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1 gilt bis zum 31. Dezember 2025. Das ESG-Label LuxFLAG garantiert den Anlegern keinerlei Schutz. LuxFLAG haftet nicht für die finanzielle Wertentwicklung des Digital Stars Europe Smaller Companies Acc 1.

GLOSSAR

[1] Beta ist ein relativer Risikoindikator, der die Sensitivität eines finanziellen Vermögenswerts auf einen anderen Vermögenswert misst, im Allgemeinen ein Marktindex.
[2] Die Volatilität misst das Ausmaß der Preisschwankungen eines finanziellen Vermögenswerts. Genauer gesagt handelt es sich um die annualisierte Standardabweichung der Rentabilität des betreffenden Vermögenswerts.
[3] Die Sharpe Ratio ist ein risikoangepasster Leistungsindikator.
Der Tracking Error ist die Messung des relativen Risikos, das ein Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex eingeht. Er ergibt sich aus der annualisierten Standardabweichung der relativen Performance eines Fonds gegenüber seinem Referenzindex.
Outperformance-Provision: Die Provision kann von der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer über dem Referenzindex des Fonds liegenden Performance vereinnahmt werden. Ausführliche Informationen und Beispiele zur Berechnungsmethode dieser Provision finden Sie im Fondsprospekt.

Aktuelles über die Digital Funds-Fonds finden Sie auf unserer Website.

www.chahinecapital.com

CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING