

Digital Stars Europe Smaller Companies - Clase I USD

Subfondo de Digital Funds, SICAV de derecho luxemburgués
ISIN LU1737512811

Junio 2024

Indicador de riesgo



Riesgo mas bajo

Riesgo mas alto

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente an caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

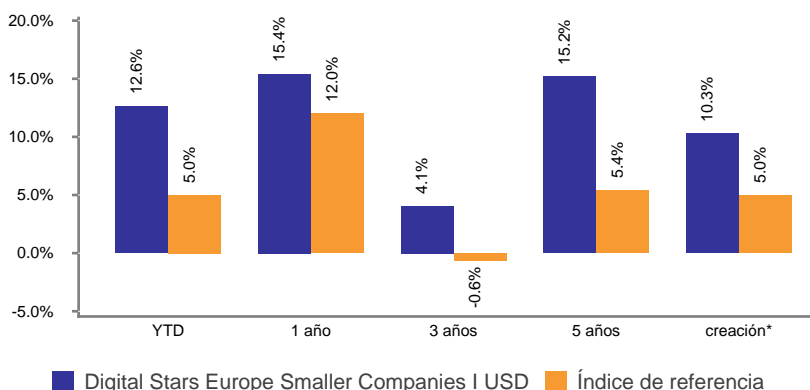
RENDIMIENTO Y RIESGOS

El rendimiento pasado no predice resultados futuros. Fuentes: Chahine Capital, FactSet

VARIACIÓN DEL NAV (EN USD)



RENDIMIENTO ANUALIZADO AL 30/06/2024



* Sólo se anualizan los rendimientos para horizontes superiores a 1 año.

ESTADÍSTICAS DE RIESGO

	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde la creación
Beta ¹ frente a índice de referencia	0.83	0.95	0.97	-	0.96
Volatilidad ² del fondo	12.6 %	18.7 %	20.5 %	-	19.6 %
Vol.2 del índice de referencia	12.9 %	17.0 %	19.0 %	-	18.1 %
Ratio de Sharpe ³	1.23	0.22	0.74	-	0.53
Tracking error ⁴	5.7 %	8.3 %	8.2 %	-	7.9 %

CALENDARIO DE ACTUACIONES

	30/06/2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	Desde el lanzamiento* (anualizado)
Digital Stars Europe Smaller Companies I USD		+12.6%	+7.8%	-17.1%	+35.1%	+30.4%	+34.0%	-20.6%	+0.1%	-	-	-	+10.3%
Índice de referencia		+5.0%	+12.7%	-22.5%	+22.1%	+3.0%	+28.4%	-17.7%	+16.6%	-	-	-	+5.0%

* Desde el lanzamiento de Digital Stars Europe Smaller Companies I USD : 27/12/2017.

** El MSCI Europe Small Cap NR es el índice de referencia desde el 18/10/2021. Hasta el 17/10/2021 se trataba del MSCI Europe Small Cap.

PERFIL Y OBJETIVO

Cartera diversificada, gestionada activamente, que invierte en capitalizaciones pequeñas y medianas a través de un estilo de gestión puramente cuantitativo. El universo de inversión comprende unos 1500 valores de la Unión Europea, el Reino Unido, Suiza y Noruega. El objetivo es generar una revalorización del capital a largo plazo y superar a los resultados de los mercados europeos de pequeña capitalización utilizando un modelo cuantitativo para identificar a los responsables Star. No hay garantía de que se alcance el objetivo de inversión o que haya un retorno de la inversión.

PRINCIPALES RIESGOS

El fondo invierte en acciones de pequeñas y medianas capitalizaciones, pertenecientes a diferentes sectores y pueden sufrir importantes fluctuaciones de valor. Los títulos de capitalizaciones pequeñas y medianas pueden ser más volátiles y difícilmente negociables que los títulos de grandes capitalizaciones. El Fondo no ofrece ninguna garantía de capital, por lo que el inversor corre el riesgo de perder la totalidad de su inversión inicial. Una parte del fondo se invierte en instrumentos que pueden ser difícilmente negociables y cuyos precios pueden variar en función de las condiciones del mercado. El uso de instrumentos de negociación bilateral expone al fondo a un bajo riesgo de incumplimiento por parte de la contraparte.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Lanzamiento :	16/12/2016
Moneda :	EUR
Activo :	EUR 4.7 Mio
Perfil :	Small-Mid Cap
Índice de referencia :	MSCI Europe Small Cap NR**
Valoración :	Diaria
Hora de corte :	15:00 en Luxemburgo
Clasificación SFDR :	Artículo 8
Elegibilidad PEA :	No
Horizonte de inversión :	5 años
Etiquetado :	LuxFLAG ESG

CARACTERÍSTICAS DE LA CLASE

Lanzamiento :	27/12/2017
Moneda :	USD
NAV a 30/06/2024 :	188.98
Comisiones corrientes :	1.12 % (cuyo coste de gestión fijo es del 1.00 %)
Comisión de éxito ⁵ :	15% de la rentabilidad superior a la del MSCI Europe Small Cap NR**
Comisión de entrada máx. :	5.00 %
Comisión de salida :	0.00 %



CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING

DESGLOSE DE RESULTADOS DEL 31/05/2024 AL 30/06/2024

MEJORES CONTRIBUYENTES*

	Rendimiento 1 mes	Contribución 1 mes
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%

PEORES CONTRIBUYENTES*

	Rendimiento 1 mes	Contribución 1 mes
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%

POR SECTOR

	Ponderación media	Rend.	Contribución
Finanzas	+12.0%	+3.3%	+0.4%
Energía	+2.1%	+2.0%	0.0%
Servicios de Comunicación	+4.5%	-0.3%	-0.0%
Cuidado de la Salud	+9.0%	+0.1%	-0.0%
Bienes Raíces	+4.8%	-0.5%	-0.1%
Servicios Públicos	+1.5%	-5.3%	-0.1%
Consumo Discrecional	+7.3%	-1.5%	-0.1%
Materiales	+7.9%	-2.6%	-0.2%
Tecnologías de la Información	+11.1%	-2.0%	-0.2%
Productos de Primera Necesidad	+6.6%	-3.5%	-0.2%
[Unassigned]	0.0%	0.0%	0.0%
[Contratos de futuros]	+2.6%	-4.0%	-0.1%
Total	+100.0%	-1.1%	-1.1%

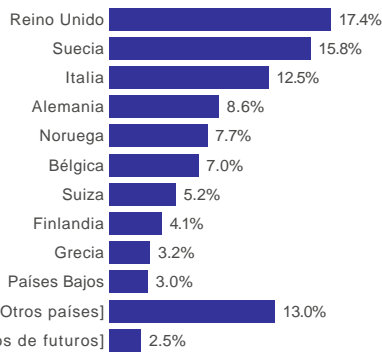
El rendimiento pasado no predice resultados futuros.

Fuentes: Chahine Capital, FactSet

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS A 30/06/2024

Fuentes: Chahine Capital, FactSet

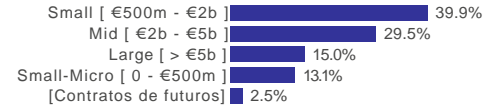
POR PAÍS*



POR SECTOR*



POR CAPITALIZACIÓN*



POSICIONES PRINCIPALES*

Emlsor	Ponderación
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%

ESTRUCTURA Y GESTIÓN

Administradores	Alexandre Morlot, Aymar de Léotoing
Ubicación :	Luxemburgo
Empresa de gestión :	J.Chahine Capital
Forma legal :	SICAV luxemburguesa
Depositario :	UBS Europe SE (Lux. branch)
Agente de transferencia :	Northern Trust Global Services SE
Administrador :	Northern Trust Global Services SE
Auditor :	PwC Luxembourg
Registro :	Luxemburgo, Francia, Bélgica, Suiza, Reino Unido, Alemania, Austria, España.

INDICADORES ESG

	Cartera	Índice
Huella de carbono (tCO2/M€)	251.1	102.7

Fuentes: Sustainalytics

La huella de carbono mide las emisiones de gases de efecto invernadero vinculadas a las inversiones en relación con 1 millón de euros de inversión. Cuanto más baja sea la puntuación, más virtuosa será la cartera.

*Los datos relativos a la asignación de la cartera se facilitan a título meramente ilustrativo y están sujetos a cambios.
No se trata de promover la inversión directa en los instrumentos citados.

ADVERTENCIA, INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este documento es un documento promocional (en adelante, el «Documento»). A efectos del Documento, por «Fondo» se entenderá el subfondo del fondo mencionado en la parte superior de la primera página y por «Acción» se entenderá la acción de la sociedad de inversión. El Documento ha sido publicado por la sociedad gestora del Fondo, J.Chahine Capital S.A. (en adelante, la «Sociedad Gestora»), domiciliada en 10-12 boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo), autorizada y regulada por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (Commission de Surveillance du Secteur Financier; en adelante, la «CSSF»).

El Fondo es un subfondo de Digital Funds, una sociedad de inversión de capital variable constituida con arreglo a la legislación luxemburguesa (en adelante, la «SICAV»), autorizada y supervisada por la CSSF. La SICAV es una sociedad de inversión de tipo paraguas con varios subfondos, cada uno de los cuales es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (en adelante, el «OICVM»). La SICAV se rige por las disposiciones de la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativas a los OICVM, bajo la gobernanza de la Directiva Europea 2009/65/CE. La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B0066323. El Documento no constituye ni una oferta ni una solicitud de suscripción. Los resultados pasados no son una indicación fiable de los resultados futuros. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar el valor de una inversión, al alza o a la baja.

La lista de países en los que está autorizada la comercialización del Fondo puede consultarse en www.chahinecapital.com. La Sociedad Gestora podrá decidir en cualquier momento poner fin a la comercialización del Fondo en una o más jurisdicciones.

El folleto del Fondo (en adelante, el «Folleto») y el documento de datos fundamentales para el inversor (en adelante, el «DICI») deben leerse antes de tomar una decisión de inversión en el Fondo. Estos documentos, así como los últimos informes semestrales y anuales, están disponibles gratuitamente solicitándolos a la Sociedad Gestora, en el sitio www.chahinecapital.com o a través de los servicios locales que se indican a continuación. También se recomienda encarecidamente a los inversores que lean atentamente las advertencias de riesgo y las normas contenidas en el folleto, y que soliciten asesoramiento a asesores financieros y fiscales.

De conformidad con el Artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y el Artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE, la Sociedad Gestora tiene la posibilidad de cesar la comercialización de la totalidad o parte de las Acciones de la SICAV mediante una comunicación ad-hoc según lo previsto por la ley. La información contenida en este documento se ha obtenido de fuentes consideradas fiables; sin embargo, la Sociedad Gestora no puede garantizar ni su exactitud ni su carácter exhaustivo. La información recogida en este documento se calculó en la fecha del informe que figura en la primera página. Este documento puede modificarse en cualquier momento sin previo aviso. La información de MSCI es propiedad de MSCI Inc. o sus filiales; la información de MSCI se proporciona «tal cual». El índice MSCI Europe refleja la representación de grandes y medianas capitalizaciones de 15 países europeos desarrollados.

Para obtener más información, consulte los siguientes enlaces:

- <https://www.msci.com/documents/10199/f6179af3-b1d1-4df0-8ac9-215451f3ac0a>
- <https://www.msci.com/index-methodology>
- <https://www.msci.com>

Cualquier reclamación puede dirigirse gratuitamente a la Sociedad Gestora, al departamento de Tratamiento de Reclamaciones, 10-12 boulevard Franklin D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo), o a su distribuidor. Puede encontrar un resumen de los derechos de los inversores en el sitio web: <https://chahinecapital.com/reglementation/documents-reglementaires>.

Ninguna parte de este documento puede reproducirse, copiarse o redistribuirse sin el consentimiento previo por escrito de la Sociedad Gestora.

FACILIDADES PARA LOS INVERSORES RESIDENTES EN UN ESTADO MIEMBRO DE LA UNIÓN EUROPEA (UE) O DEL ESPACIO ECONÓMICO EUROPEO (EEE) EN EL QUE SE COMERCIALICE EL FONDO

Las órdenes de suscripción, reembolso o canje se pueden realizar a través de (i) su banco, intermediario financiero o distribuidor, (ii) el Agente de transferencias Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, o (iii) la Sociedad Gestora.

Toda la información relacionada con el proceso de suscripción, reembolso, canje y pago de dividendos está disponible en el sitio web www.chahinecapital.com.

Para Inversores residentes en Alemania:

El agente de información en Alemania es UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstasse 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, Tel. +49 69 21790, correo electrónico sh-ubs-pb-ger@ubs.com.

Para Inversores residentes en Austria:

El agente pagador y el centro de información en Austria es Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna - correo electrónico: foreignfunds0540@erstebank.at.

Para Inversores residentes en España:

El agente representante en España ALLFUNDS BANK, S.A., Calle de los padres Dominicos, 7 28050 Madrid, Tel. +34 912 74 64 00.

Para Inversores residentes en Francia:

El corresponsal centralizador en Francia es RBC Investors Services France, 105 rue Réaumur, F-75002 Paris, Tel. +33 1 70 37 83 00.

Para Inversores residentes en Italia:

El agente representante en Italia es el banco Intesa San Paolo S.p.A, Piazza San Carlo, 156, IT-10121 Torino, Tel. +39 011 8019200.

Para Inversores residentes en Suecia:

El agente pagador en Suecia es MFEX Mutual Funds Exchange AB, Grev Turegatan 19 114 38 Stockholm, Tel. +46 (0) 8-559 036 40, correo electrónico info@mfex.com.

FACILIDADES PARA INVERSORES RESIDENTES EN SUIZA

El Fondo se comercializa como oferta pública a cualquier tipo de inversores en Suiza sobre la base del Artículo 120 de la Ley suiza de Instituciones de Inversión Colectiva (Loi sur les Placements Collectifs de Capitaux, LPCC). El folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos, y los informes semestrales y anuales para los inversores suizos pueden obtenerse gratuitamente del representante suizo, la sociedad Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour en CH-1204 Genève, Tel. +41 22 705 11 77, sitio www.carnegie-fund-services.ch. El agente pagador en Suiza es UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Tel. +41 44 234 11 11.

FACILIDADES PARA LOS INVERSORES RESIDENTES EN LOS EMIRATOS ÁRABES UNIDOS

El agente representante en los Emiratos Árabes Unidos es Bonnard Lawson Dubai Branch, Al Habtoor Business Tower, Office 2501, Dubai Marina UAE, Tel. +971 4 568 3100, correo electrónico dubai@bonnard-lawson.com.

FACILIDADES PARA INVERSORES RESIDENTES EN EL REINO UNIDO

Los servicios en el Reino Unido son proporcionados por Chahine Capital, The Homestead, Bullbeggars Lane, Woking, Surrey, GU21 4SQ, Tel. +44 (0) 7973 236084, correo electrónico ukoffice@chahinecapital.com.

Etiquetado

La etiqueta LuxFLAG ESG para el fondo Digital Stars Europe Smaller Companies I USD es válida hasta el 31 de diciembre de 2024. La etiqueta ESG LuxFLAG no garantiza ninguna protección a los inversores. LuxFLAG no se hace responsable del rendimiento financiero de Digital Stars Europe Smaller Companies I USD.

GLOSARIO

¹ Beta es un indicador de riesgo relativo que mide la sensibilidad de un activo financiero a otro activo, generalmente un índice de mercado.

² La volatilidad mide la amplitud de las variaciones en el precio de un activo financiero. Más concretamente, se trata de la desviación típica anualizada de las rentabilidades del activo en cuestión.

³ El ratio de Sharpe es un indicador de rendimiento ajustado al riesgo.

⁴ El error de seguimiento es la medida del riesgo relativo asumido por un fondo en relación con su índice de referencia. Viene dada por la desviación típica anualizada de la rentabilidad relativa de un fondo en comparación con su índice de referencia.

⁵ Comisión de éxito: Comisión pagadera a la Sociedad Gestora en caso de rentabilidad superior a la del índice de referencia del Fondo. Consulte el folleto del Fondo para obtener información detallada y ejemplos sobre la metodología de cálculo de esta comisión.



Más información sobre los fondos digitales, en nuestro sitio web.

www.chahinecapital.com



CHAHINE CAPITAL
PERFORMANCE ENGINEERING