

Essentiële informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

LS VALUE EQUITY DBI

Een sub-fonds van LS VALUE

LS VALUE EQUITY DBI - I - DIS (BE6301090674)

LS VALUE is geautoriseerd in België en gereguleerd door de FSMA. Dit product wordt beheerd door LS Value NV. De beheervennootschap is Capfi Delen Asset Management NV, geautoriseerd in België en staat onder toezicht van de FSMA.

Voor meer informatie over dit product kijk op www.leostevens.com of bel +32 3 242 03 70.

Dit document is gepubliceerd op 29-06-2023

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort De ICBE LS Value is een bevek naar Belgisch recht die voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG.

Doelstellingen

Product doelstellingen LS Value DBI streeft voornamelijk naar een maximale groei bij gepast risico van het belegde vermogen, waarbij erop wordt toegezien dat de houders van distributiedeelbewijzen die zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting dividenden genieten die aftrekbaar zijn in hoofde van de definitief belaste inkomsten.

Investeringsaanpak Dit fonds belegt hoofdzakelijk en op een gespreide manier in aandelen wereldwijd. Het fonds is erop gericht een zeer brede diversificatie te bieden op het niveau van de sectorale spreiding.

De strategie baseert zich op volgende selectiecriteria:

- Duidelijke organische groeivoorzichten die gedragen worden door begrijpbare en duurzame trends die zich zullen doorzetten op middellange termijn of langer;
- Een concurrentieel voordeel bezitten waardoor het bedrijf zich kan onderscheiden van de concurrentie;
- Een financieel gezonde balans die het bedrijf in kwestie toelaat om de nodige investeringen door te voeren op het moment dat ze daadwerkelijk nodig zijn;
- Het management moet beschikken over een flinke dosis ondernemerschap en een duidelijke langetermijn visie op de toekomst van het bedrijf;
- Tenslotte weerhoudt de beheerder enkel die bedrijven waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt.

Benchmark Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark.

Terugbetalingsbeleid U kan op elke Belgische beursdag op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen.

Distributiebeleid Distributieaandelen keren jaarlijks een dividend uit, voorzover de resultaten van het fonds dit toelaten. Aan de distributiedeelbewijzen wordt jaarlijks ten minste 90% van de geïnde inkomsten uitgekeerd, na aftrek van de vergoedingen en provisies, in zoverre de resultaten van het fonds dit toelaten.

Omruilbeleid U heeft het recht uw aandelen om te ruilen in aandelen van een ander compartiment van de ICBE. Verdere informatie kan u bekomen in het prospectus en via www.leostevens.com.

Scheiding van activa De activa en passiva van de verschillende compartimenten van het fonds zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van de schuldeisers van een compartiment beperkt tot dat compartiment.

Duurzaamheidsbeleid Het fonds promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Het compartiment heeft geen index als referentiebenchmark aangewezen. Ten gevolge hiervan kwalificeert het compartiment als een product zoals omschreven in artikel 8 van de Europese Verordening van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële sector ("SFDR"). Naast een diepgaande 'risk/return' financiële analyse van de ondernemingen waarin het compartiment belegt, worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Leo Stevens & Cie maakt gebruik van specifieke methodologieën, een externe databank (Sustainalytics als belangrijkste provider) waarin milieu-, sociale en governancegegevens (ESG) opgenomen zijn, en indien nodig geacht,

de resultaten van eigen onderzoek, om het ESG-Beleid van het compartiment toe te passen. De externe databank wordt gebruikt om de ESG score per bedrijf te verkrijgen die gebruikt wordt om het Integratiebeleid toe te passen, de betrokkenheid tot een sector of controversiële activiteit te bepalen en om de beleidslimieten af te toetsen aan de bedrijfsomzet. Dit wordt, indien geval nodig geacht, verder aangevuld met de resultaten van een eigen onderzoek. Dit omvat onder andere de individuele beleidsteksten die individuele ondernemingen kunnen opzetten inzake verantwoord gebruik van alcohol, compliance regels rond testen op dieren etc., alsook het afstemmen van de exclusielijst op individuele bedrijven en landen. Meer informatie over het ESG-beleid is te vinden op https://www.leostevens.com/upload_files/activity_pdf/20230112-ESG-Beleid.pdf

SFDR Artikel 8

Derivaten Het fonds maakt geen gebruik van financiële derivaten.

Retailbeleggersdoelgroep De belegger van het compartiment LS Value Equity DBI wenst een belegging, via een ICB, in aandelen en streeft naar een geleidelijke groei van zijn vermogen op middellange termijn. Hij heeft een beperkte kennis van de financiële markten en accepteert het hoog risico van een belegging in aandelen. De belegger houdt er rekening mee dat hij geheel of gedeeltelijk de inleg kan verliezen. Beleggen in het compartiment is geschikt voor zowel de beginnende belegger met tenminste enige kennis van de financiële markt en producten als de gevorderde belegger. De beginnende belegger is in ieder geval in staat om op basis van de aan hem verschafte, of wettelijk voorgeschreven documentatie, een weloverwogen beleggingsbeslissing te maken. De 'I' aandelen zijn voorbehouden voor de institutionele of professionele beleggers, zoals bepaald in artikel 5 § 3 van de wet van 3 augustus 2012, die voor eigen rekening handelen. Deze klasse verschilt van de 'A'-klasse door haar kostenstructuur en, gezien de hoedanigheid van de belegger voor wie ze voorbehouden is, door een verminderde abonnementsbelasting. Om te kunnen instappen in deze klasse moeten de inschrijvingen minstens 2.500.000 EUR per compartiment bedragen.

Looptijd Het fonds heeft geen eindlooptijd en kan enkel stop gezet worden door de aandeelhouders zelf. Er kan tot vereffening overgegaan worden bij besluit door een Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Ingeval het fonds wordt ontbonden, zal een vereffenaar tot de vereffening overgaan. De opbrengst van de vereffening wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen.

Praktische informatie

Depository KBC Bank N.V. – Havenlaan 2 – 1080 Brussel

Verdere informatie Het Prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten, het meest recente jaerverslag en halfjaerverslag alsook andere relevante informatie (zoals de strategie en doelstellingen) betreffende de ICBE kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands bij de instelling belast met het financieel beheer, Leo Stevens & Cie nv, Schildersstraat 33, 2000 Antwerpen (internetsite www.leostevens.com). De meest recente koersen van de aandelen zijn beschikbaar op volgende internetsites: www.leostevens.com en via de website van Beama http://www.beama.be/niw?set_language=nl, en worden dagelijks gepubliceerd in de financiële pers (De Tijd en L'Echo).

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

Risico indicator





Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Wisselkoersrisico: Het fonds wordt uitgedrukt in Euro en de mogelijkheid bestaat om meer dan 50% van de portefeuille te beleggen in een andere munt waardoor een hoog risico bestaat op de wisselkoers.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestaties scenario'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 en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

Marktontwikkelingen in de toekomst kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn slechts een indicatie van mogelijke resultaten op basis van recente rendementen. Het werkelijke rendement kan lager zijn.

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging	5.0 EUR 10.000		
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1.510 EUR	1.450 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-84.92%	-32.03%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.980 EUR	7.980 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-30.20%	-4.41%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.440 EUR	13.500 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	4.41%	6.19%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.210 EUR	17.310 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	32.11%	11.59%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (12/2021 tussen 06/2023).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (01/2014 tussen 01/2019).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (10/2016 tussen 10/2021).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark LS VALUE EQUITY DBI - Benchmark

Wat gebeurt er als LS Value NV (de beheerder) niet kan uitbetalen?

De activa van het compartiment worden bewaard door zijn bewaarder, namelijk KBC Bank (de 'Bewaarder'). Een eventuele insolventie van de Beheerder heeft geen invloed op de activa van het Compartiment die in bewaring zijn van de Bewaarder. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Compartiment een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Compartiment. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Compartiment en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit opzet niet nakomt (onderhevig aan bepaalde beperkingen).

Wat zijn de kosten

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

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.
- EUR 10.000 wordt belegd.
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigd scenario. M.a.w. de kosten worden niet berekend op het belegde bedrag van EUR 10.000, maar op de evolutie van deze EUR 10.000 volgens de prestaties van het gematigd scenario.

Belegging EUR 10.000		
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	400 EUR	1.129 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4.0%	1.7% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7.91% vóór kosten en 6.19% na kosten.

Bij het berekenen van de totale kosten veronderstellen we dat de maximale instap- (3.0%) en uitstapkost (0.0%) wordt aangerekend.

Bij een wijziging van compartiment wordt een eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van het nieuwe compartiment en van het huidige compartiment.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 3.0% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Maximaal 300 EUR
Uitstapkosten	Maximaal 0.0%, Er kunnen geen uitstapkosten aangerekend worden, noch ten voordele van het fonds noch voor de distributeur.	Maximaal 0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	0.8% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	81 EUR
Transactiekosten	0.2% 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.	18 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	0.0%. Er is geen prestatievergoeding voor dit product	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen minimale (of maximale) looptijd maar heeft als doel te beleggen op middellange en lange termijn terwijl het geld gemakkelijk beschikbaar blijft. Omwille van de onderliggende beleggingen, die fluctueren met de schommelingen van de financiële markten, is het aan te raden om uw belegging minstens 5.0 jaar te behouden. U kunt te allen tijde (op werkdagen) in- of uitstappen. De waarde wordt berekend op de eerste waarderingsdatum na ontvangst van de aanvraag tot uitstap. Daarnaast moet u ook rekening houden met uw persoonlijke en fiscale situatie in geval van verkoop. Er kunnen ook kosten afgehouden worden in functie van de verkoop, wat van invloed kan zijn op het rendement van de belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten kunnen gemeld worden bij de beheervenootschap Capfi Delen Asset Management N.V., Jan Van Rijswijcklaan 178, 2020 Antwerpen of via e-mail naar info@cadelam.be.

Andere nuttige informatie

Dit document bevat slechts een fractie van alle informatie met betrekking tot het product. Voor meer informatie verwijzen we naar de juridische documentatie van het Fonds, dewelke op verzoek beschikbaar wordt gesteld.

Informatie over de prestatie van de voorbije 4 jaar van dit product kan u terugvinden op : <https://priips-performance-chart.com/cadelam/BE6301090674/nl/eu/>

De prestatiescenario-berekeningen voor de voorbije maanden kan u terugvinden op: <https://priips-scenarios.com/cadelam/BE6301090674/nl/eu/>