

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 EUROPEAN SMALL & MIDCAP

Een sub-fonds van LS VALUE

LS VALUE EQUITY EUROPEAN SMALL & MIDCAP - A - DIS (BE6302696248)

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 30-11-2022

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 European Small & Mid Cap streeft naar kapitaalsgroei over de langere termijn en zal trachten de hogere groeimogelijkheden van "Small & Midcap" te benutten.

Investeringsaanpak Het fonds belegt in aandelen die hun hoofdnotering hebben op een effecten- handelsplaats in een land van de Europese Economische Ruimte (EER) of in het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland. Het fonds zal sectoraal gespreid zijn, doch dient niet te allen tijde in alle sectoren belegd te zijn indien de beheerder dit niet opportuun acht. Het fonds zal onder meer bedrijven selecteren die weinig of niet gevolgd worden door analisten. Het fonds stelt zich tot doel om te beleggen in bedrijven met een marktkapitalisatie die niet hoger is dan de marktkapitalisatie van het grootste bedrijf binnen de MSCI European Mid Cap Index op het moment van de initiële investering in het bedrijf. Gelet op deze beperking in marktkapitalisatie zal het fonds doorgaans minder geïnvesteerd zijn in sectoren die meer vertegenwoordigd zijn in grote indexen. Door in te spelen op marktopportunities en wijzigende trends, zal er een actief beheer plaatsvinden. In dit kader kan het voorkomen dat, ingevolge de marktomstandigheden, de mogelijkheid bestaat om tijdelijk hoge cashposities aan te houden en dit tot 49% van de totale activa.

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 langetermijnvisie op de toekomst van het bedrijf;
- Tenslotte weerhoudt de beheerder enkel die bedrijven, waarvan de waardering het toekomstpotentieel nog niet ten volle weerspiegelt. Aangezien de aandelenselectie volledig gebeurt op basis van een bottom-up selectie kan de sectoriële spreiding in grote mate afwijken van eender welke index.

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 Kapitalisatiedeelbewijzen keren geen dividend uit. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd).

Distributiedeelbewijzen keren jaarlijks een dividend uit, voor zover de resultaten van het fonds dit toelaten.

Omruielbeleid 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 informatieverschaffing 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 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/download_pdf/20221129-ls-value-esg-beleid.pdf

SFDR Artikel 8

Derivaten Het fonds kan in beperkte mate gebruik maken van financiële derivaten. Enerzijds houdt deze beperking in dat financiële derivaten kunnen worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te helpen verwezenlijken (bijvoorbeeld om binnen het kader van de beleggingsstrategie de blootstelling aan één of meerdere marktsegmenten te verhogen of te verlagen). Anderzijds kunnen financiële derivaten gebruikt worden om de gevoeligheid van de portefeuille voor een bepaald marktgegeven op te heffen (zoals de bescherming tegen dalende markten). De beheerder kan ook overgaan tot het aankopen en verkopen op termijn van deviezen ter dekking van het wisselkoersrisico.

Retailbeleggersdoelgroep De belegger van het compartiment LS Value Equity European Small & Midcap 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 verschaft, of wettelijk voorgeschreven documentatie, een weloverwogen beleggingsbeslissing te nemen. De aandelen van de klasse "A" worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

Retailbeleggersdoelgroep De belegger van het compartiment LS Value Equity European Small & Midcap 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 nemen. De aandelen van de klasse "A" worden aangeboden aan zowel natuurlijke personen als rechtspersonen.

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 jaarverslag en halfjaarverslag 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



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 25% van de portefeuille te beleggen in een andere munt waardoor een gemiddeld risico bestaat op de wisselkoers.

Concentratierisico: Vermits het fonds voornamelijk belegt in aandelen van bedrijven, waarvan de marktkapitalisatie niet hoger is dan de marktkapitalisatie van het grootste bedrijf binnen de MSCI European Mid Cap Index, is er een gemiddeld concentratierisico.

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 terug krijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

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 Gemiddeld rendement per jaar	2 363.8 EUR -76.36%	2 377.6 EUR -24.97%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	7 361.9 EUR -26.38%	7 409.1 EUR -5.82%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10 467.2 EUR 4.67%	12 892.9 EUR 5.21%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	14 414.6 EUR 44.15%	17 583.7 EUR 11.95%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (08/2021 tussen 11/2022).

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (09/2014 tussen 09/2019).

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging (12/2012 tussen 12/2017).

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark Solactive Europe 600 Small Cap Index

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 koopt, 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.

Belegging EUR 10.000		
Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	438.9 EUR	1 352.3 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4.39%	2.12% 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 7.33% vóór kosten en 5.21% na kosten.

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

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	3.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Maximaal 300 EUR
Uitstapkosten	0.00%, Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	Maximaal 0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.34% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	134 EUR
Transactiekosten	0.05% 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.	4.9 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding en carried interest	0.00%. 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 3 jaar van dit product kan u terugvinden op : www.leostevens.com/nl/lis-value

De prestatiescenarioberekeningen voor de voorbije maanden kan u terugvinden op: www.leostevens.com/nl/lis-value

Prestaties in het verleden

LS VALUE EQUITY EUROPEAN SMALL & MIDCAP

Een sub-fonds van LS VALUE

LS VALUE EQUITY EUROPEAN SMALL & MIDCAP - A - DIS (BE6302696248)

Dit document is gepubliceerd op 30-11-2022

Prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het kan u helpen om te beoordelen hoe het fonds in het verleden is beheerd.

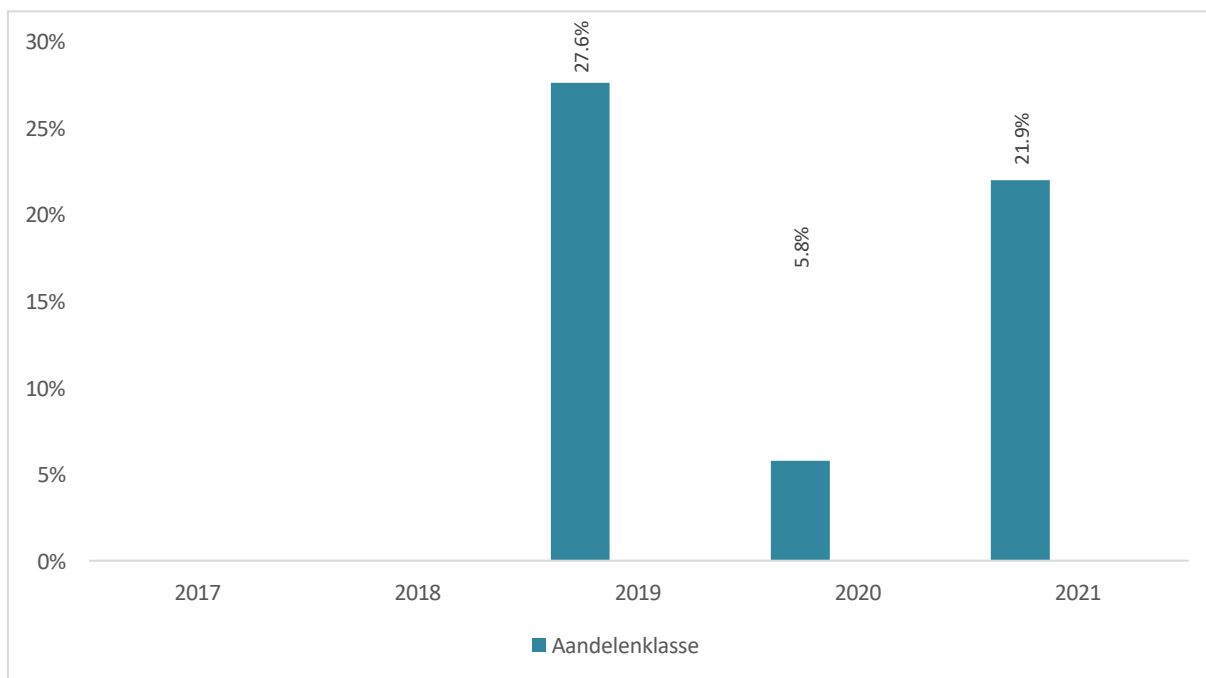
Deze grafiek toont de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 3 jaar .

De prestaties worden weergegeven na aftrek van lopende kosten. Eventuele instap- en uitstapkosten worden bij de berekening buiten beschouwing gelaten.

De berekening van de in het verleden behaalde resultaten houdt rekening met alle kosten en vergoedingen, met uitzondering van de taksen en de instap- en uitstapvergoedingen die niet aan het fonds toekomen.

Resultaten die in het verleden werden behaald, zijn weergegeven in EUR.

Het fonds ging van start op 7 maart 2018.



Eerdere prestatiescenarioberekeningen

LS VALUE EQUITY EUROPEAN SMALL MIDCAP

Een sub-fonds van LS VALUE

LS VALUE EQUITY EUROPEAN SMALL MIDCAP - A - DIS (BE6302696248)

Dit document is gepubliceerd op 30-11-2022

In de onderstaande tabel vindt u informatie over de PRIIPs prestatie scenarios van de voorbije maanden.

Als u uitstapt na 1 Year								
Datum	Stress		Ongunstig		Gematigd		Gunstig	
30-11-2022	-76.36%	2 363.8	-26.38%	7 361.9	4.67%	10 467.2	44.15%	14 414.6
31-10-2022	-76.40%	2 359.9	-26.38%	7 361.9	5.16%	10 515.9	44.15%	14 414.6
30-09-2022	-76.59%	2 340.9	-26.05%	7 394.8	5.82%	10 582.3	44.15%	14 414.6
31-08-2022	-76.65%	2 334.9	-25.21%	7 479.5	6.04%	10 604.1	44.15%	14 414.6
29-07-2022	-76.77%	2 322.7	-19.89%	8 010.6	6.63%	10 662.5	44.15%	14 414.6
30-06-2022	-76.83%	2 317.4	-19.89%	8 010.6	6.99%	10 699.0	44.15%	14 414.6
31-05-2022	-73.36%	2 664.2	-19.01%	8 098.7	7.56%	10 756.1	44.15%	14 414.6
29-04-2022	-73.43%	2 656.9	-19.01%	8 098.7	8.65%	10 864.6	44.15%	14 414.6
31-03-2022	-73.44%	2 655.5	-19.01%	8 098.7	9.61%	10 961.2	44.15%	14 414.6
28-02-2022	-73.53%	2 646.8	-19.01%	8 098.7	9.77%	10 976.6	44.15%	14 414.6

Als u uitstapt na 5 Years								
Datum	Stress		Ongunstig		Gematigd		Gunstig	
30-11-2022	-24.97%	2 377.6	-5.82%	7 409.1	5.21%	12 892.9	11.95%	17 583.7
31-10-2022	-25.57%	2 284.3	-6.46%	7 159.7	5.22%	12 899.0	12.70%	18 182.1
30-09-2022	-25.83%	2 244.8	-7.21%	6 880.5	5.23%	12 904.4	12.79%	18 251.5
31-08-2022	-27.04%	2 067.4	-5.64%	7 479.5	5.52%	13 081.8	12.79%	18 251.2
29-07-2022	-27.56%	1 995.4	-3.84%	8 220.0	5.89%	13 310.9	13.30%	18 672.0
30-06-2022	-27.84%	1 956.5	-4.34%	8 010.6	6.56%	13 737.3	13.92%	19 183.6
31-05-2022	-23.93%	2 547.4	-2.36%	8 873.3	6.61%	13 770.1	13.97%	19 230.0
29-04-2022	-23.97%	2 541.0	-2.00%	9 041.3	6.77%	13 877.1	15.39%	20 461.0
31-03-2022	-23.95%	2 543.8	-2.00%	9 041.4	6.97%	14 008.6	15.40%	20 461.4
28-02-2022	-23.96%	2 542.0	-2.00%	9 041.3	7.06%	14 067.0	15.39%	20 461.0