

Essentiële informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie 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.

Product

China New Economy Een compartiment van Nagelmackers

Aandelenklasse: China New Economy R Cap (ISIN: BE6325809513)

Aan Nagelmackers NV (de PRIIP ontwikkelaar) is in België een vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de FSMA. Het fonds is zelfbeheerd. U kan contact opnemen via www.nagelmackers.be/nl/contact of bel +32 (0) 2 229 76 00 voor meer informatie

Dit document is gepubliceerd op 02-01-2024

Wat is dit voor een product?

Soort China New Economy (het "fonds") is een compartiment van Nagelmackers, een zelfbeheerde openbare beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Belgisch recht.

Looptijd Onbeperkt. Dit product heeft geen vastgestelde vervaldatum.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling Het fonds Nagelmackers China New Economy Fund streeft naar een maximaal rendement door kapitaalgroei op lange termijn.

Investeringsaanpak Dit doel wordt nagestreefd door te beleggen in bedrijven die de nieuwe economie van China vertegenwoordigen. Het fonds belegt minimaal 70% tot 100% van zijn waarde in de aandelen van deze bedrijven. De portefeuille zal zich concentreren op middelgrote tot grote bedrijven (met een minimale marktkapitalisatie van 5 miljard HKD) met ruime liquiditeit. De activa van dit fonds worden voor 70% tot 100% belegd in aandelen die genoteerd zijn aan de Hong Kong Stock Exchange en die beantwoorden aan de bovenstaande doelstelling, in Chinese beursgenoteerde aandelen via het Stock Connect-programma, een unieke samenwerking tussen de beurzen van Hongkong, Shanghai en Shenzhen of Chinese beursgenoteerde aandelen die genoteerd zijn op de VS beurzen de zogenaamde ADR aandelen. De liquide middelen of hieraan gelijkgesteld kunnen voor maximaal 30% deel uitmaken van het fonds.

Benchmark Voor dit fonds wordt geen benchmark gehanteerd en het wordt actief beheerd.

Terugkoop en verhandeling U kunt op iedere bankwerkdag aandelen in het fonds kopen of verkopen. Alleen in uitzonderlijke gevallen kan de inkoop worden beperkt of uitgesteld. Dit gebeurt altijd in het belang van de zittende aandeelhouders van het fonds.

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

Omruilbeleid U heeft het recht uw deelbewijzen om te ruilen in deelbewijzen van een ander compartiment van het fonds. Eventuele kosten vindt u hiervoor in het onderdeel 'kosten'. Verdere informatie kan u bekomen in het prospectus.

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.

Beleid inzake derivaten Het fonds kan geen gebruik maken van afgeleide financiële instrumenten.

Retailbeleggersdoelgroep Dit compartiment is geschikt voor:

- beleggers met een beleggingshorizon van tenminste 7 jaren die voldoen aan de toelatingscriteria voor deze aandelenklasse die in het prospectus zijn beschreven, en
- die voldoende kennis en er ervaring hebben op vlak van het beleggen op financiële markten en in fondsen, en
- die begrijpen dat zij het belegde bedrag mogelijk niet geheel of slechts deels terugkrijgen en het verlies van hun gehele belegging kunnen dragen.

Praktische informatie

Depositaris CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C b315 – 1000 Brussel.

Verdere informatie In het essentiële-informatiedocument wordt een aandelenklasse beschreven van het compartiment China New Economy van de bevek Nagelmackers.

Nagelmackers is een instelling voor collectieve belegging in effecten opgericht in België (lidstaat van herkomst van de bevek), die voldoet aan de vereisten van Richtlijn 2009/65/EG en onder prudentieel toezicht staat van de FSMA. Het prospectus, de statuten, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag alsook andere relevante informatie (zoals een beschrijving van de strategie en doelstellingen) betreffende het fonds kunnen kosteloos bekomen worden in het Nederlands en in het Frans bij de instelling belast met de financiële dienst CACEIS Bank, Belgium Branch. De meest recente koersen van de deelbewijzen zijn beschikbaar op www.nagelmackers.be en via de website van Beama <https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/>, en worden gepubliceerd in 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 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

De volgende risico's worden mogelijk niet (voldoende) weergegeven door de bovenstaande samenvattende indicator:

- Liquiditeitsrisico:** Dit risico ontstaat in geval van problemen om een financieel instrument te verkopen tegen de reële marktwaarde en op het gewenste ogenblik door een gebrek aan kopers.
- Concentratierisico:** er wordt belegd in een specifiek segment van de aandelenmarkt namelijk de Chinese aandelen. Dit maakt het compartiment gevoeliger voor schommelingen binnen dit specifieke segment.
- Wisselkoersrisico:** er kan belegd worden in beleggingen uitgedrukt in een andere munt. Daar deze munten niet volledig worden afgedekt, is er sprake van wisselkoersrisico.

Risico's in verband met Shanghai – Hong Kong Stock Connect: Dit risico heeft betrekking op het verhandelen en clearen van effecten via de Stock Connect. De Stock Connect is onderworpen aan quotumbeperingen, wat de mogelijkheid van het Fonds kan beperken om tijdig in Chinese A-aandelen te beleggen. Daarnaast is de Stock Connect vernieuwend van aard, zijn de voorschriften niet getest en bestaat er geen zekerheid over de manier waarop ze zullen worden toegepast, wat de mogelijkheid van het Fonds om zijn rechten en belangen in de Chinese Aandelen uit te oefenen, kan beïnvloeden.

Flexibiliteitsrisico: Het fonds belegd op specifieke markten (China) waar de beperkingen inzake repatriëring van kapitaal tot een gebrek aan flexibiliteit kunnen leiden.

Duurzaamheidsrisico: een gebeurtenis of toestand inzake milieu-, sociale of corporate governance, waarvan het optreden een materieel of potentieel wezenlijk nadelig effect kan hebben op de waarde van een belegging. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener of via de website.

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.

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.

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 12 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

Aanbevolen periode van bezit Voorbeeld belegging		7 jaar EUR 10.000	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 7 jaar
Minimaal		Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress		Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1.650 EUR
		Gemiddeld rendement per jaar	-83.50%
Ongunstig		Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.370 EUR
		Gemiddeld rendement per jaar	-36.33%
Gematigd		Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.210 EUR
		Gemiddeld rendement per jaar	2.09%
Gunstig		Wat u kunt terugkrijgen na kosten	17.580 EUR
		Gemiddeld rendement per jaar	75.79%

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01/2021 en 01/2024.

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10/2012 en 10/2019.

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04/2014 en 04/2021.

De bovengenoemde berekeningen zijn uitgevoerd met behulp van benchmark MN40CNE Index - Nagelmakers

Wat gebeurt er als Nagelmackers NV niet kan uitbetalen?

De aanbieder van dit product is niet verplicht u enige betaling te doen met betrekking tot uw belegging in dit product. Als d it product wordt opgeheven, hebt u recht op een uitkering die gelijk is aan uw aandeel in de activa van dit product na betaling van alle schuldeisers. Er bestaat geen vergoedings- of garantieregeling die van toepassing is op het product, en als u in dit product belegt, moet u bereid zijn het risico te accepteren dat u uw belegging in dit product ge heel verliest.

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 beleggingsperiodes.

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 7 jaar
Totale kosten	433 EUR	2.509 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4.3%	2.4% 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 8.43% vóór kosten en 6.07% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Indien u verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	2.5%. Dit is het maximum dat u in rekening wordt gebracht wanneer u dit product aanschaft. De persoon die u het product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal 250 EUR
Uitstapkosten	0.0%. Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	Maximaal 0 EUR

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratiekosten of exploitatiekosten	1.7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	169 EUR
Transactiekosten	0.1% 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.	14 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	N/A EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 7 jaar

Wij hebben de aanbevolen periode van bezit van dit product vastgesteld op 7 jaar. Deze periode is bepaald op basis de aard van de onderliggende beleggingseffecten en de volatiliteit daarvan. Het product kan dagelijks worden verhandeld en er geldt geen minimale periode van bezit. Het product kan dagelijks worden verhandeld en er geldt geen minimale periode van bezit. Uitstappen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit brengt geen andere bijkomende risico's of kosten dan die welke in de bovenstaande tekst zijn vermeld.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het product, over de PRIIP-ontwikkelaar of over de persoon die u het product verkoopt of adviseert, kunt u uw klacht indienen bij Bank Nagelmackers NV, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel, door een e-mail te sturen naar klachten@nagelmackers.be of via de website van Nagelmackers op <https://www.nagelmackers.be/nl/contact/klachtenprocedure>.

Andere nuttige informatie

Afhankelijk van hoe u dit product aan- en verkoopt, kunnen u andere kosten in rekening worden gebracht zoals makelaarsprovisie, platformkosten en zegelrechten. De distributeur zal u waar nodig aanvullende documenten verstrekken. Verdere documentatie, waaronder de jaar- en halfjaarverslagen van dit product en de wettelijke bekendmakingen, is beschikbaar op de website www.nagelmackers.be. De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit Essentiële-informatiedocument zijn onderworpen aan de door de EU-regels voorgeschreven methodologie.

Informatie over de prestatie van de voorbije 2 jaar van dit product kan u terugvinden op : <https://priips-performance-chart.com/nagelmackers-nv/BE6325809513/nl/eu/>

De prestatiescenarioberekeningen voor de voorbije maanden kan u terugvinden op: <https://priips-scenarios.com/nagelmackers-nv/BE6325809513/nl/eu/>