

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

Piquemal Houghton Global Equities een compartiment van Piquemal Houghton Funds

klasse R EUR, Accumulation - LU2261172451

Dit product is toegelaten in Luxemburg.

Ontwikkelaar / Beheersmaatschappij

Naam: Piquemal Houghton Investments S.A.S.

Contactgegevens: 89 Boulevard Malesherbes 75008 Paris, France
www.piquemal-houghton.com - Bel +33 1 42 66 24 88 voor meer informatie.

Bevoegde autoriteit: Autorité des Marchés Financiers is verantwoordelijk voor het toezicht op de ontwikkelaar met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Aan Piquemal Houghton Investments S.A.S. is in Frankrijk vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Datum van productie 27/05/2025

Wat is dit voor een product?

Soort ICBE

mijncontracten maar dan enkel om valutarisico's af te dekken.
Het compartiment belegt niet in noodlijdende effecten.

Looptijd

Dit compartiment heeft geen vervaldatum. Onder bepaalde omstandigheden kan de raad van bestuur echter beslissen het compartiment te sluiten.

Doelstellingen

De doelstelling van het compartiment is te streven naar kapitaalgroei door een professioneel beheerde portefeuille samen te stellen die, naar het oordeel van de Beheersmaatschappij, bestaat uit internationale en gediversifieerde effecten van unieke franchisebedrijven die tegen een redelijke prijs worden aangekocht, waarbij de ESG-kenmerken worden bevorderd in overeenstemming met artikel 8 van de KRW. Het compartiment heeft echter niet als doel om duurzame beleggingen te realiseren.

De Beheersmaatschappij is van plan om wereldwijd te beleggen in aandelen of aan aandelen gekoppelde effecten, met inbegrip van certificaten van aandelen en preferente aandelen, die zijn uitgegeven door bedrijven die zijn genoteerd of worden verhandeld op Gereguleerde Markten. Het compartiment kan rechtstreeks beleggen in Chinese A-aandelen via Shanghai-Hong Kong Stock Connect of Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Volgens de portefeuillebeheerders van de Beheersmaatschappij draait beleggen om het selecteren van unieke bedrijven en het nauwgezet volgen van het beleggingsproces zonder rekening te moeten houden met benchmarkbeperkingen. Zij selecteren dan ook actief en zorgvuldig slechts 20 tot 30 aandelen over de hele wereld van bedrijven die leider zijn op hun respectieve gebieden en wachten geduldig af om deze aandelen tegen een redelijke prijs te kopen. Zij identificeren en beleggen in wereldwijd toonaangevende bedrijven die voordeel halen uit een unieke franchise. Het bepalen van het concurrentievoordeel van een bedrijf en de duurzaamheid van dat voordeel vormen een essentieel onderdeel van hun aandelenselectie. Maar zij letten ook op de waarderingen en de prijzen die aan deze bedrijven verbonden zijn. Tot slot streven zij ernaar aandelen minstens vijf jaar in bezit te houden zodat bedrijven de kracht van hun bedrijfsmodel kunnen aantonen, los van kortetermijnvolatiliteit of gebeurtenissen op de markt.

Om dergelijke bedrijven te vinden, past de Beheersmaatschappij strikte kwaliteitscriteria toe, waaronder een sterk vermogen tot zelffinanciering, een sterke kasstroomgeneratie en duurzame winstmarges.

Het compartiment kan ook beleggen in rentedragende rekeningen (zoals deposito's), genoteerde investeringswaardige overheidsschuldeffecten op korte termijn en geldmarktinstrumenten met het oog op cashmanagement.

Het compartiment belegt niet meer dan 10% van het nettovermogen in andere icbe's of andere icb's en belegt niet in Asset-Backed Securities, Mortgage-Backed Securities en Contingent Convertibles. Het compartiment mag geen transacties voor effectenleningen, total return swaps en omgekeerde repo's afsluiten.

Het compartiment mag ook beleggen in genoteerde derivaten en valutater-

Referentiebenchmark: Het compartiment wordt actief beheerd. De benchmark MSCI All Country World Index (Bloomberg ticker NDEEWNR) wordt alleen gebruikt om de prestaties te vergelijken. De beheerders van de portefeuille zijn gespecialiseerd in de selectie van bedrijven en beleggen in aandelen die zij grondig hebben geanalyseerd, tegen een redelijke prijs hebben gekocht en op lange termijn in hun bezit nemen. Daarom stelt de Beheersmaatschappij de portefeuille naar eigen goeddunken samen (voor wat betreft de bestanddelen en toewijzing) en dus kunnen de posities die het compartiment aanhoudt aanzienlijk afwijken van de benchmark.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is bedoeld voor beleggers die streven naar inkomsten en kapitaalgroei op lange termijn, die wellicht niet over specifieke financiële deskundigheid beschikken, maar die in staat zijn om op basis van het essentiële-informatiedocument (KID) en het prospectus een weloverwogen beleggingsbeslissing te nemen, en die een risicobereidheid hebben die overeenstemt met de risico-indicator die in het KID wordt weergegeven, en die begrijpen dat er geen sprake is van garantie of kapitaalbescherming (100% van het kapitaal loopt risico).

Andere informatie

Bewaarder: UBS SE EUROPE, Luxembourg Branch

Dividendinkomsten: Deze klasse betreft een kapitalisatieklasse, hetgeen betekent dat de inkomsten worden herbelegd.

Omwisselingsrecht: De belegger heeft het recht zijn belegging in aandelen in een compartiment om te wisselen voor aandelen in hetzelfde compartiment of in een ander compartiment. De belegger kan in het prospectus van het fonds informatie krijgen over de wijze van omwisseling.

Segregatie: De activa en passiva van een compartiment zijn krachtens de wet gescheiden zodat de verplichtingen en schulden van een compartiment geen invloed hebben op de andere compartimenten.

Bijkomende informatie: Bijkomende informatie over het fonds, het meest recente prospectus, het laatste jaar- en halfjaarverslag en de laatste prijzen van aandelen kunnen gratis worden verkregen bij de beheersmaatschappij of op www.piquemal-houghton.com. De regelgevende documenten worden opgesteld voor het gehele fonds en zijn beschikbaar in het Engels en Frans. De beheersmaatschappij kan u informeren over andere talen waarin deze documenten beschikbaar zijn.

Dit compartiment is gelanceerd in 2020 en deze aandelenklasse in 2021.

De valuta van de aandelenklasse is uitgedrukt in EUR.

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 beschikbaar is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-

lage risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens slechte marktomstandigheden klein kan zijn.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen ontvangen in een andere valuta dan de referentievaluta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende materieel relevante risico's die niet zijn opgenomen in de risico-overzichtsindicator:

Geopolitiek risico, operationeel risico en bewaar risico, liquiditeitsrisico, vooral in opkomende markten, risico van investeringen in China.

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.

Prestatiescenario's

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Voorbeeld belegging: 10.000 EUR

		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5.630 EUR	5.310 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-43,7 %	-11,9 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.920 EUR	10.530 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-10,8 %	1,0 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.570 EUR	13.800 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5,7 %	6,6 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.320 EUR	16.640 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	33,2 %	10,7 %

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 referentiebenchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen

januari 2023 en mei 2025.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2017 en oktober 2022, door te verwijzen naar een referentiebenchmark.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2016 en maart 2021, door te verwijzen naar een referentiebenchmark.

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

Wat gebeurt er als Piquemal Houghton Investments S.A.S. niet kan uitbetalen?

Indien we u niet kunnen betalen wat we u verschuldigd zijn, bent u niet gedekt door een nationale compensatie- of garantieregeling. Voor uw bescherming worden de activa gehouden door een afzonderlijke vennootschap, de bewaarnemer UBS SE EUROPE, Luxembourg Branch. Indien we in gebreke blijven, worden de beleggingen geliquideerd en wordt de opbrengst verdeeld over de beleggers. In het slechtste geval kunt u echter uw volledige belegging verliezen.

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 periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10.000 EUR wordt belegd

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	217 EUR	1.459 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2,2 %	2,2 % 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 8,8% vóór de kosten en 6,7% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,0% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	197 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.	20 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

De omwisseling van een deel of alle aandelen is gratis.

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

U moet bereid zijn uw belegging aan te houden gedurende 5 jaar. Tijdens die termijn kunt u uw belegging echter te allen tijde zonder boete aflossen, of de belegging langer aanhouden. Aflossing is elke volledige bankwerkdag in Luxemburg mogelijk. In uitzonderlijke omstandigheden kan uw recht om aflossing van uw belegging te vragen worden beperkt of opgeschort.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten heeft over het product, het optreden van de ontwikkelaar of de persoon die u geadviseerd heeft of u het product heeft verkocht, kunt u deze via verschillende communicatiekanalen indienen: per e-mail: contact@piquemal-houghton.com, per brief: 89 boulevard Malesherbes, 75008 Paris, France, per telefoon: +33 1 42 66 24 88.

In alle gevallen moet de klager duidelijk zijn/haar contactgegevens vermelden (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) en een korte uitleg geven van de klacht. Meer informatie is te vinden op onze website: www.piquemal-houghton.com.

Andere nuttige informatie

Het prospectus, de recentste versie van het essentiële-informatiedocument en het recentste jaar- en halfjaarverslag kunnen gratis worden verkregen op www.piquemal-houghton.com.

Prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's: Historische rendementen van de laatste 4 jaren en eerder gepubliceerde prestatiescenario's, die maandelijks worden bijgewerkt, zijn beschikbaar op <https://www.yourpriips.eu/site/76870/nl>.