Essentiële-informatiedocument

EVOLUTIF (HET "COMPARTIMENT"), COMPARTIMENT VAN DNCA INVEST (HET "FONDS")

Deelbewijs: AD - ISIN: LU1055118761

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

Naam:	DNCA Invest - Evolutif - AD
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "Beheermaatschappij")
ISIN:	LU1055118761
Website:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr:	+33 1 58 62 55 00

De Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is belast met het toezicht DNCA FINANCE met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Aan dit Compartiment is in Luxemburg vergunning verleend.
DNCA FINANCE is vergunning verleend in Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Deze essentiële informatie is correct op 1 september 2023.

Wat is dit voor een product?

SOORT PRODUCT

Het product is een compartiment van DNCA Invest (het "Fonds"), een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Compartiment is opgericht voor onbepaalde duur en de Raad van Bestuur beslist over de vereffening.

DOELSTELLINGEN

Het Compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index: 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years composite index, berekend met herbelegde dividenden. Tegelijkertijd beoogt het Compartiment het kapitaal te beschermen in ongunstige periodes via opportunistisch beheer en flexibele assetallocatie. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het Compartiment een discretionaire beheerstijl heeft en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) hanteert.
Het Compartiment wordt beheerd volgens verantwoorde en duurzame principes en promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Bijkomende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het Compartiment.
De beleggingsstrategie van het Compartiment berust op een actief discretionair beheer aan de hand van een aandelenselectiebeleid. Dit beleid is geheel gebaseerd op fundamentele analyse aan de hand van belangrijke beleggingscriteria, zoals de beoordeling van de markt, de financiële structuur van de uitgever, de kwaliteit van het management, de marktpositie van de uitgever en regelmatige contacten met uitgevers. De Beheermaatschappij kan diverse methoden gebruiken om toekomstige beleggingsrendementen in kaart te brengen, zoals waarderingsmaatstaven (PE, EV/EBIT, vrije kasstroomopbengst, dividendrendement...), som van de delen of verdisconteerde kasstromen.
Het Compartiment belegt in aandelen, obligaties of geldmarktinstrumenten door de beleggingsstrategie aan te passen aan de economische situatie en de verwachtingen van de Beheermaatschappij.
Het Compartiment kan tot 100% van de nettoactiva beleggen in aandelen van uitgevers in alle marktkapitalisaties, zonder geografische beperkingen. Beleggingen in aandelen van uitgevers met een marktkapitalisatie van minder dan 1 miljard euro mogen niet meer dan 10% van de nettoactiva bedragen. Het deel van de beleggingen in aandelen van bedrijven die statutair gevestigd zijn in opkomende landen (zoals, maar niet beperkt tot Aziatische landen met uitzondering van Japan, of Zuid-Amerika, enz.) mag maximaal 20% van de nettoactiva bedragen. Het Compartiment mag tot 70% van de nettoactiva beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten van openbare of private uitgevers, afhankelijk van de opportuniteiten op de markt, zonder beperkingen ten aanzien van rating of duration. Desondanks mogen beleggingen in schuldeffecten met een rating lager dan 'investment grade' (d.w.z. met een kortetermijnrating lager dan A-3 of een langetermijnrating lager dan BBB- van Standard & Poor's of vergelijkbaar) of zonder rating niet meer dan 30% van de nettoactiva bedragen. De Beheermaatschappij baseert zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend op ratings van onafhankelijke kredietbeoordelaars, maar maakt ook gebruik van eigen kredietbeoordelingen. Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in effecten die kunnen worden beschouwd als noodlijdende effecten (d.w.z. met een rating volgens Standard & Poor's van CCC of lager voor de lange termijn, of equivalent). In ieder geval zal het Compartiment niet beleggen in effecten die op het moment van de belegging of terwijl ze in de portefeuille zijn opgenomen als “in gebreke” kunnen worden beschouwd. Vastrentende effecten waarvan de rating wordt verlaagd tot 'in wanbetaling', zullen zo snel mogelijk worden verkocht, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders. Het Compartiment mag beleggen in effecten met ingebouwde derivaten, zoals converteerbare obligaties, en tot 5% van zijn nettoactiva in contingent convertibles bonds. Het Compartiment mag tot 10% van de nettoactiva beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of andere icb's, waaronder ETF's.
Om de beleggingsdoelstelling te bereiken kan het Compartiment ook tot 100% van de nettoactvia beleggen in derivaten met het oog op het afdekken van en/of het blootstellen aan een aandelen-, rente- of wisselkoersrisico, zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.
Het Compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om de prestatievergoeding te berekenen en zijn rendement mee te vergelijken. Dat betekent dat de Beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt om de beleggingsdoelstelling van het Compartiment te realiseren. Het kan daarbij onder meer gaan om beslissingen over de effectenselectie en het algemene blootstellingsniveau aan de markt. De Beheermaatschappij laat de posities in zijn portefeuille op geen enkele manier beperken door de benchmark. Het Compartiment kan volledig of significant afwijken van de benchmark.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het product is geschikt voor retailbeleggers met beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten en zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor klanten die hun kapitaal willen laten groeien, regelmatige inkomsten willen ontvangen en hun belegging meer dan 5 jaar willen aanhouden.

OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

De terugbetaling van aandelen kan elke dag worden aangevraagd.

De inkomsten worden uitgekeerd.

De netto-inventariswaarde van de aandelenklasse is beschikbaar op www.dnca-investments.com en bij de Beheermaatschappij.

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

RISICO-INDICATOR

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product 5 jaar aanhoudt.

Het risico kan aanzienlijk verschillend zijn als u in een vroeg stadium uitstapt, en u kunt minder terugkrijgen.

De synthetische 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. De essentiële risico's van het Compartiment bestaan in de mogelijke waardevermindering van de effecten waarin het Compartiment is belegd.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, wat een gemiddelde risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties als middelgroot worden geschat en dat slechte marktomstandigheden een invloed zouden kunnen hebben op ons vermogen om u uit te betalen.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de specifieke risico's van het product die niet zijn opgenomen in de synthetische risico-indicator.

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

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product maar mogelijk niet 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 over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen beleggingshorizon: Voorbeeld belegging		5 jaar EUR 10 000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 jaar**	
Scenario's				
Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 110 -28.9%	EUR 5 380 -11.7%	
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8 400 -16.0%	EUR 9 200 -1.7%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2015 en maart 2020.
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 330 3.3%	EUR 10 860 1.7%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen februari 2017 en februari 2022.
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 11 970 19.7%	EUR 12 550 4.6%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juni 2016 en juni 2021.

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

Wat gebeurt er als het Fonds niet kan uitbetalen?

Er zijn geen bestaande garanties wanneer het Compartiment in gebreke blijft, en als dat gebeurt, zou u uw kapitaal kunnen verliezen.

De activa van het Compartiment worden aangehouden bij BNP Paribas, Luxembourg Branch en zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van het fonds. De activa van het Compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

Het Compartiment is niet aansprakelijk in geval van faillissement of wanbetaling van het Fonds.

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 van uw belegging worden afgehouden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en het rendement van het product.
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 is belegd.

Belegging van EUR 10 000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 422	EUR 1 484
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	4.2%	2.6%

(*) 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 beleggingshorizon, uw gemiddeld rendement per jaar wordt geraamd op 4.3% vóór aftrek van de kosten 1.7% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 2.00% van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze belegging. Dit is het maximum dat u zult betalen. De persoon die u de productie verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR 200
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2.07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 207
Transactiekosten	0.15% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen van het product aan- en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan- en verkopen.	EUR 15
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20.00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven het nettorendement van de 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 0

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

Aanbevolen beleggingshorizon: 5 jaar.

De aanbevolen beleggingshorizon werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

Terugkopen kunnen op elke werkdag worden uitgevoerd. Aanvragen voor terugkoop worden uitgevoerd op de werkdag die volgt op de betreffende waarderingsdag, op voorwaarde dat de aanvraag uiterlijk om 12.00 uur 's middags (Luxemburgse tijd) op de Waarderingsdag toekomt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien een natuurlijke of rechtspersoon bij het Fonds een klacht wenst in te dienen om een recht te erkennen of een schade te herstellen, dient de klager een schriftelijk verzoek met een beschrijving van de kwestie en de details van de oorsprong van de klacht, per e-mail of per post, in een officiële taal van zijn land, te richten aan het volgende adres:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parijs

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Andere nuttige informatie

Meer informatie over de netto-inventariswaarde van het deelbewijs en de documentatie van het Compartiment, met inbegrip van het prospectus, de statuten en de meest recente jaarrekening, zijn kosteloos verkrijgbaar op www.dnca-investments.com of op de maatschappelijke zetel van de Beheermaatschappij.

De prestaties uit het verleden en de vorige prestatiescenario's zijn beschikbaar op www.dnca-investments.com.