

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit compartiment. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen.

Centifolia - Deelbewijs N - EUR

ISIN: FR0013294253

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

AMF-classificatie: "Franse aandelen"

De beleggingsdoelstelling bestaat erin te streven naar een hoger rendement over de aanbevolen beleggingstermijn dan de CAC 40-index, berekend met herbelegd dividenden.

Om de beleggingsdoelstelling te kunnen realiseren, baseert de icbe haar beleggingsstrategie op discretionair beheer aan de hand van effectenselectie ('stock picking') waarbij niet getracht wordt de benchmark te repliceren. De voornaamste beleggingscriteria zijn de relatieve waardering ten opzichte van de markt, de financiële structuur van het bedrijf, het huidige en verwachte rendement, de kwaliteit van het management en de positie van de onderneming in zijn markt. Het aantal economische sectoren waarin de beheerder kan beleggen is niet beperkt; dit geldt ook voor waarden uit de sector nieuwe technologieën. De beheerder belegt vooral in effecten waarvan de beurskoers, naar zijn mening, niet overeenstemt met de reële waarde van het effect, en waarbij hij het risico op een koersdaling beperkt acht.

Het fonds belegt minstens 75% van het vermogen in effecten die in aanmerking komen voor het PEA (Frans aandelenspaarplan). Het fonds belegt tussen 60% en 100% van de nettoactiva in Franse aandelen met om het even welke beurswaarde, met een limiet van 20% van het nettovermogen voor aandelen met een beurswaarde van minder dan 1 miljard euro.

Het fonds kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in aandelen van ondernemingen die buiten Frankrijk gevestigd zijn (inclusief aandelen van ondernemingen uit de opkomende landen).

De rest van het vermogen kan het fonds tot maximaal 25% van de nettoactiva beleggen in vastrentende instrumenten (obligaties, verhandelbare schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten) in de categorie 'investment grade', d.w.z. met een rating van meer dan A-3 op korte termijn of BBB- op lange termijn volgens Standard & Poor's bijvoorbeeld, of met een rating die de beheermaatschappij als gelijkwaardig beschouwt. Deze effecten kunnen echter ook uit de categorie 'speculative grade' geselecteerd worden of geen rating hebben, binnen de limiet van 5% van het nettovermogen.

Het fonds kan aandelen en/of deelbewijzen aanhouden van icbe's en/of algemene beleggingsfondsen, binnen een limiet van 10% van het nettovermogen.

Het fonds belegt niet in derivatenmarkten.

Beleggingsregio : Frankrijk

Andere belangrijke informatie:

De inkomsten worden gekapitaliseerd.

De terugkoop van deelbewijzen/aandelen kan dagelijks worden aangevraagd.

Aanbevolen beleggingstermijn:

Dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De historische gegevens die worden gebruikt om de synthetische indicator te berekenen, vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van de icbe. De risicocategorie die bij dit compartiment hoort, is niet gewaarborgd en kan met de tijd veranderen. Het fonds biedt geen enkele garantie of kapitaalbescherming. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. De blootstelling aan de aandelenmarkten en/of obligatiemarkten verklaart het risiconiveau van deze icbe.

Belangrijke risico's waarmee deze indicator geen rekening houdt:

Kredietrisico: bij een daling van de kredietwaardigheid van de uitgever kan de waarde van de obligaties in de portefeuille dalen, waardoor ook de liquidatiewaarde van het fonds daalt.

Wisselkoersrisico: beleggingen die worden gedaan in een andere munt dan de euro zijn blootgesteld aan het risico op een slechtere wisselpariteit tussen deze munten en de euro, wat kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde.

Als een van deze risico's zich voordoet, kan dat leiden tot de daling van de intrinsieke waarde.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de icbe te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten van de deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van een belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	2,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Het vermelde percentage is het maximale bedrag dat van uw kapitaal kan worden afgehouden voordat het wordt belegd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder.

Uw financieel adviseur of de instelling waar u uw order plaatst, kan u een berekening bezorgen van de werkelijke in- en uitstapvergoedingen.

Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken

Lopende kosten	1,43%
----------------	-------

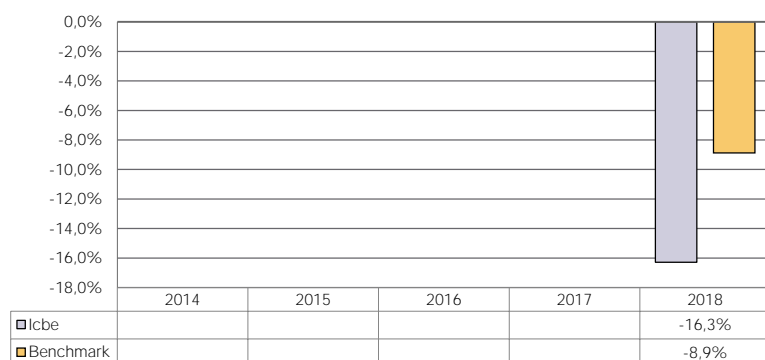
Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de gegevens van het voorgaande boekjaar dat op 28 Juni 2019 afgesloten werd. Dit percentage kan per boekjaar verschillen. Ze omvatten niet: de prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van de in- of uitstapvergoedingen die de icbe betaalt wanneer ze aandelen of deelbewijzen in een ander beleggingsinstrument aan- of verkoopt.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

Prestatievergoeding	Niet van toepassing
---------------------	---------------------

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij naar pagina 8 van het meest recente prospectus, beschikbaar op onze website www.dnca-investments.com.

In het verleden behaalde resultaten



Alle kosten zijn bij de berekening van de resultaten inbegrepen.

Het in dit document voorgestelde deelbewijs/aandeel is geïntroduceerd in november 2017.

De valuta waarin het rendement wordt uitgedrukt, is: EUR.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

De benchmark is inclusief herbelegde dividenden voorgesteld.

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6 avenue de Provence, F-75009 Paris.

Daarnaast kunnen de meest recente intrinsieke waarden geraadpleegd worden op de website van de beheermaatschappij. De informatie betreffende de praktische modaliteiten voor inschrijvingen en terugkopen zijn beschikbaar bij de instelling waarbij u gewoonlijk uw orders indient, of bij het centrale hoofdkantoor: CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6 avenue de Provence F-75009 Paris / telefoon: +33-153488173 / fax : +33-149742755. De fiscale wetgeving van het land waarin het fonds geregistreerd is, kan een impact hebben op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. DNCA FINANCE kan uitsluitend aansprakelijk gesteld worden op grond van verklaringen in dit document die misleidend of onjuist zijn, of niet overeenkomen met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe.

De fiscale wetgeving van het land waarin het compartiment geregistreerd is, kan een impact hebben op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. DNCA FINANCE kan uitsluitend aansprakelijk gesteld worden op grond van verklaringen in dit document die misleidend of onjuist zijn, of niet overeenkomen met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe.

Plaats en voorwaarden voor het opvragen van informatie over de andere categorieën van deelbewijzen: DNCA FINANCE (zie hierboven voor adresgegevens). DNCA Investments is een handelsmerk van DNCA Finance.

Aan dit fonds is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Aan DNCA FINANCE is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 10-9-2019.