

CHINA EQUITY (HET "COMPARTIMENT"), EEN COMPARTIMENT VAN DNCA INVEST (HET "FONDS")

Deelbewijs: I - ISIN: LU2254337558

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 - CHINA EQUITY - I
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "beheermaatschappij")
ISIN:	LU2254337558
Website:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr.:	+33 1 58 62 55 00
De Commission 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 15 november 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 streeft ernaar beter te presteren dan de MSCI China 10/40 Net Return Index (BBG ticker: MN40CNE) gedurende de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten van Chinese bedrijven van emittenten die het grootste deel van hun economische activiteiten in China uitoefenen.

Het Compartiment past een actief op overtuiging gebaseerd beheer toe door middel van een "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price).

Het Compartiment wordt actief beheerd en selecteert hoofdzakelijk aandelen van Chinese bedrijven die in RMB genoteerd staan en verhandeld worden op Chinese beurzen zoals die van Shenzhen of Shanghai (China A-aandelen) of op de effectenbeurs van Hongkong of door te beleggen in American Depositary Receipts (ADR's) of Global Depositary Receipts (GDR's) van Chinese bedrijven. Het Compartiment kan ook beleggen in aandelen van emittenten die het grootste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in China, de Republiek China en/of bedrijven die in de Volksrepubliek China actief zijn. Blootstelling aan effecten van het Chinese vasteland vindt plaats door te beleggen in A-Aandelen via Stock Connect en de RQFII/QFII-programma's, H-Aandelen (aandelen van op de markt van Hongkong genoteerde ondernemingen die ofwel in Hongkong zijn geregistreerd, ofwel in de VRC zijn geregistreerd en door de Chinese regering zijn goedgekeurd voor notering aan de beurs van Hongkong). Daarnaast kan blootstelling aan de Chinese markt worden bereikt via beleggingen in American Depositary Receipts (ADR's) die genoteerd staan aan de New York Stock Exchange of de NASDAQ en Global Depositary Receipts (GDR's), of in ADR's die genoteerd staan aan de London Stock Exchange. Het resterende deel van het Compartiment kan worden belegd in effecten in Geldmarktinstrumenten, contanten en of icbe's/overige icb's. Het Compartiment kan worden blootgesteld aan alle andere valuta's dan de EUR, waardoor het wisselkoersrisico maximaal 110% van zijn nettoactiva bedraagt. Het Compartiment kan ook derivaten gebruiken om de valutablootstelling te vergroten. Het Compartiment kan een beroep doen op op de beurs verhandelde of OTC-derivaten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, termijncontracten, opties en niet-complexe opties, met het oog op afdekking of verhoging of arbitrage van de aandelenblootstelling of zonder naar overmatige blootstelling te streven. Het Compartiment kan gebruik maken van deposito's.

Het Compartiment wordt actief beheerd. Dit betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Compartiment; dit kan beslissingen omvatten betreffende de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn. Het is niet de bedoeling dat de referentiebenchmark overeenstemt met de milieu- of sociale kenmerken die het Compartiment voorstaat.

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 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 uitkeerbare bedragen (nettoresultaat en gerealiseerde netto meer of minderwaarden) worden elk jaar volledig gekapitaliseerd.

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.

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 een geschikte vervangende waarde 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	EUR 2 790	EUR 1 770	
	Gemiddeld rendement per jaar	-72.1%	-29.3%	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 6 290	EUR 5 160	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen januari 2021 en september 2023.
	Gemiddeld rendement per jaar	-37.1%	-12.4%	
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 500	EUR 13 960	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen oktober 2014 en oktober 2019.
	Gemiddeld rendement per jaar	5.0%	6.9%	
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 18 050	EUR 20 230	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen januari 2016 en januari 2021.
	Gemiddeld rendement per jaar	80.5%	15.1%	

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 346	EUR 1 283
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	3.5%	1.9%

(*) 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 8.8% vóór aftrek van de kosten 6.9% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN**Enmalige kosten bij in- of uitstap****Als u uitstapt na één 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	1.45% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 145
Transactiekosten	0.01% 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 1

Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht

Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven de MSCI China 10/40 Index met High Water Mark. 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.

De aandelen in het Compartiment kunnen elke dag worden teruggekocht. Aanvragen voor terugkopen worden normaliter ingewilligd op de werkdag na de toepasselijke 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

De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheersstijl discretionair is en milieu-, sociale / maatschappelijke en governancecriteria (ESG) integreert.

Bij het beheer van het Compartiment worden er verantwoorde en duurzame principes in aanmerking genomen. Het Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken (ESG) in de zin van artikel 8 van de SFDR.

Meer informatie over de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse en de documentatie van het Compartiment, met inbegrip van het prospectus, de statuten, de meest recente jaarrekening en de laatste prijzen van de aandelen, 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.