Essentiële beleggersinformatie

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.

DNCA Invest - Convertibles - Deelbewijs ND - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU1234714407

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Compartiment dat belegt in converteerbare obligaties.

Het compartiment tracht vermogensgroei te realiseren met een lage volatiliteit door te beleggen in converteerbare obligaties. Als onderdeel van het discretionair beheer wordt bij het samenstellen van de portefeuille niet getracht een referentie-index na te bootsen vanuit geografisch of sectorstandpunt. De Exane Euro Convertibles Index kan evenwel achteraf als benchmark worden gebruikt.

Het beleggingsproces bestaat uit een combinatie van een algemene obligatiebenadering en gerichte aandelenselectie. Het doel is een portefeuille samen te stellen met een lagere volatiliteit dan een onderliggende aandelenbelegging op basis van een fundamentele aanpak en een kwalitatieve analyse van elke uitgever.

Het compartiment belegt te allen tijde ten minste 50% van het totale vermogen in converteerbare obligaties, omwisselbare obligaties of verplicht aflosbare obligaties van uitgevers die statutair gevestigd zijn in de EU of die het grootste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de EU, binnen de volgende limieten:
- Converteerbare of exchangeable obligaties in euro's: 50% tot 100% van het vermogen in converteerbare, omwisselbare of verplicht aflosbare obligaties;
- Converteerbare of exchangeable obligaties in een andere valuta dan de euro: maximaal 15% van het totale vermogen;
- Converteerbare obligaties met een 'investment grade' rating of waarvan de uitgever een 'investment grade' rating heeft: minstens 50% van het vermogen dient belegd te zijn in converteerbare of exchangeable obligaties;
- Geldmarktinstrumenten en schuldinstrumenten: 0% tot 50% van het totale vermogen.

Bovendien kan het compartiment het resterende deel van het totale vermogen beleggen in warrants, voorkeurrechten en andere aandelengerelateerde obligaties.
Het compartiment mag tot 10% van het nettovermogen beleggen in aandelen of deelbewijzen in icbe's of gereguleerde alternatieve beleggingsfondsen.
Het compartiment kan beleggen in effecten die luiden in elke valuta. De blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan echter worden afgedekt naar de basisvaluta om wisselkoersrisico's te verminderen. Meer specifiek kunnen daarvoor futures en valutatermijncontracten worden gebruikt. Het wisselkoersrisico mag niet meer dan 15% van het totale vermogen van het compartiment bedragen.

Benchmark : Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om de prestatievergoeding te berekenen en zijn rendement mee te vergelijken. Dat betekent dat de beheerder 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 beleggingsbeheerder laat de posities in zijn portefeuille op geen enkele manier beperken door de benchmark. Het compartiment kan volledig of significant afwijken van de benchmark.

Andere belangrijke informatie:

De inkomsten worden uitgekeerd.
De terugkoop van deelbewijzen/aandelen kan dagelijks worden aangevraagd.

Aanbevolen beleggingstermijn:

Het compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico — Hoger risico

Potentieel lager rendement — Potentieel hoger rendement

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 compartiment 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 compartiment daalt.
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.

Eenmalige 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.

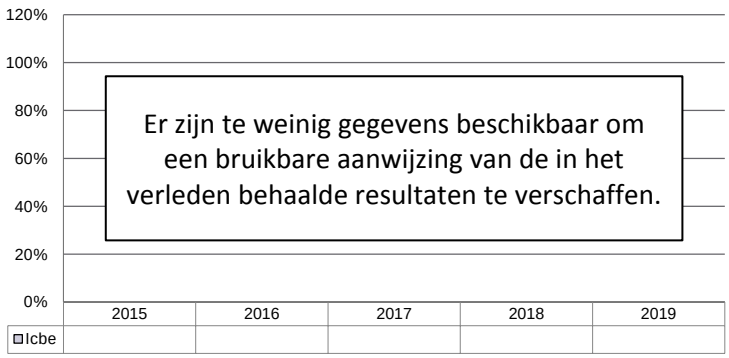
Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken	
Lopende kosten	**1,00%**

De lopende kosten zijn gebaseerd op een maximaal percentage aan beheerprovisies, zoals beschreven in het prospectus. Het vermelde percentage is een schatting van de kosten voor het boekjaar dat op 31 december 2019 wordt afgesloten. Dit percentage kan per boekjaar verschillen. Ze omvatten niet: de prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van de in- en/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	**0,00%**	Stemt overeen met 15% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index Exane Euro Convertibles index met een High-Water Mark

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij naar pagina 65 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 nog niet geïntroduceerd.

De valuta waarin het rendement wordt uitgedrukt, is EUR.

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

De resultaten van de andere aandelencategorieën kunnen worden geraadpleegd op de website van de beheermaatschappij

Praktische informatie

Bewaarder: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Alle reglementaire documenten (prospectus, jaar- en halfjaarverslagen) zijn kosteloos verkrijgbaar (in het Engels) op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / telefoon: +352-27621307) en op zijn website: www.dnca-investments.com.

Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft voor het compartiment van de icbe waarnaar verwezen wordt: de doelstelling, het beleggingsbeleid en het risico- en opbrengstprofiel; voor de aandelencategorie van het compartiment van de icbe waarnaar verwezen wordt: de kosten en de in het verleden behaalde resultaten; terwijl het prospectus en de periodieke verslagen opgesteld worden voor de volledige icbe.

Daarnaast kunnen de meest recente liquidatiewaarden 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: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg / telefoon: +352-26962030 / fax : +352-26969747.

Nadere informatie over het beleid inzake de bezoldiging van de beheermaatschappij, waaronder een beschrijving van de wijze waarop vergoedingen en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de vergoedingen en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van het vergoedingscomité, indien er een vergoedingscomité is, is beschikbaar op de website http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information en op verzoek zal een papieren exemplaar kosteloos ter beschikking worden gesteld.

De fiscale wetgeving van het land waarin het compartiment geregistreerd is, kan een impact hebben op de persoonlijke belastingsituatie van de belegger. DNCA FINANCE Luxembourg 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 activa van dit compartiment zijn gescheiden van deze van de andere compartimenten van de voornoemde SICAV, zoals wettelijk bepaald. De belegger heeft het recht om de door hem aangehouden deelbewijzen in een compartiment om te ruilen voor deelbewijzen van een ander compartiment. De conversiekosten mogen niet meer dan 1% bedragen.

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

Aan dit compartiment is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Aan DNCA FINANCE Luxembourg is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 14-2-2020.