

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 - Flex Inflation - Deelbewijs ND - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU1744459584

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Inflatiegeïndexeerd obligatiefonds

Het compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn van meer dan drie jaar een hoger rendement te leveren, na aftrek van alle vergoedingen, dan de Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg-tickercode: BCIW1E Index). Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het compartiment een discretionaire beheerstijl heeft.

Het beleggingsproces bestaat uit een combinatie van diverse strategieën, hoofdzakelijk:

- een directional-strategie gericht op optimaliseren van het portefeuillerendement op basis van rente- en inflatieverwachtingen;
- een rentecurvestrategie gericht op het profiteren van spreadverschillen tussen lange en korte rentes;
- een arbitragestrategie tussen obligaties met een vaste rente en inflatiegerelateerde obligaties teneinde te profiteren van de variaties in het verschil tussen de nominale rentes en de reële rentes volgens de verwachte groei- en inflatievooruitzichten;
- een internationale strategie met als doel te profiteren van de mogelijkheden die de obligatiemarkten van de OESO bieden met een blootstelling aan rentes en inflatie in die landen.

En aanvullend:

- een creditstrategie op basis van obligaties die zijn uitgegeven door bedrijven.

De modified duration van het compartiment blijft tussen 0 en 15, zonder beperkingen ten aanzien van de modified duration van de individuele effecten binnen het compartiment.

Het compartiment belegt te allen tijde maximaal 100% van het totale vermogen in obligaties met een variabele rente en/of nominale obligaties en/of inflatiegerelateerde schuldinstrumenten binnen de volgende limieten: emittenten uit OESO-landen (tot 100% van het totale vermogen), publieke en semipublieke sector (tot 100% van het totale vermogen), private sector (tot 50% van het totale vermogen).

In uitzonderlijke marktomstandigheden kan het compartiment tot 100% van het totale vermogen beleggen in verhandelbare schuldeffecten, obligaties met een vaste rente, schatkistpapier, commercial paper, depositocertificaten en geldmarktinstrumenten.

Het compartiment mag tot 10% van het nettovermogen beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of alternatieve beleggingsfondsen.

Het compartiment maakt gebruik van alle soorten in aanmerking komende derivaten die op gereguleerde of onderhandse markten verhandeld worden wanneer deze contracten beter passen bij de beheerdoelstelling of lagere transactiekosten bieden. Hiertoe kunnen de volgende derivaten behoren (geen uitputtende opsomming): futures, opties, swaps.

Het compartiment kan beleggen in effecten die luiden in elke valuta. De blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan worden afgedekt naar de basisvaluta om wisselkoersrisico's te verminderen, die niet meer dan 10% van het totale vermogen van het compartiment mogen vertegenwoordigen. Het compartiment kan ook gebruikmaken van technieken voor efficiënt portefeuillebeheer, zoals tijdelijke (omgekeerde) repotransacties en het uitlenen van effecten.

Beleggingsregio : Hoofdzakelijk OESO

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 3 jaar 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 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.

Tegenpartijrisico: door het gebruik van OTC-derivaten kan de belegger blootstaan aan het risico dat de tegenpartij in gebreke blijft.

Risico door het gebruik van afgeleide producten: het gebruik van afgeleide producten kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde wanneer de markten op ongunstige wijze evolueren.

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	1,00%
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%
----------------	-------

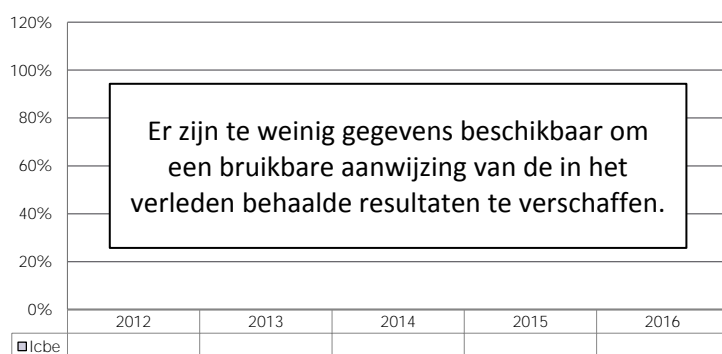
De lopende kosten zijn gebaseerd op een maximaal percentage aan beheerprovisies, zoals beschreven in het prospectus. Het vermelde percentage is een schatting van de kosten voor het boekjaar dat op 31 december 2019 wordt afgesloten. Dit percentage kan per boekjaar verschillen. Ze omvatten niet: de prestatievergoedingen 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 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR met 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 subfonds 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 bijgewerkte 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 14-02-2019.