

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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

Productnaam:	Global Emerging Equity
Naam van de ontwikkelaar:	DNCA Finance
ISIN:	LU2533786898
De website van de Ontwikkelaar:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr.:	Voor meer informatie, bel +33158625500
Dit product wordt beheerd door DNCA Finance erkend in Frankrijk onder n°GP00030 en gereguleerd door de Autorité des marchés financiers.	
Dit product is toegelaten in Luxemburg en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier.	
Meer informatie is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij: www.dnca-investments.com .	
Productiedatum van het essentiële-informatiedocument: 05/08/2024.	

Wat is dit voor een product?

TYPE

Dit product is een compartiment van de DNCA Invest SICAV, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht en ICBE-conform krachtens Richtlijn 2009/65/CE.

LOOPTIJD

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

DOELSTELLINGEN

De beleggingsdoelstelling van het Product is beter te presteren dan de MSCI Emerging Markets Index over de aanbevolen minimale beleggingsperiode van vijf (5) jaar. Tegelijkertijd volgt het Product een duurzame en verantwoorde beleggingsbenadering ("SRI") door de integratie van milieu-, sociale en governancecriteria ("ESG") in de fundamentele analyse, de doelstelling voor de ESG-score van de portefeuille en verantwoord rentmeesterschap (stem- en engagementbeleid).

De beleggingsstrategie is gebaseerd op een actieve en discretionaire beheerstijl en beoogt een beperkt aantal effecten aan te houden, hetgeen resulteert in een geconcentreerde portefeuille. Het beleggingsproces wordt gestuurd door een bottom-up selectie op lange termijn op basis van kwalitatieve analyse met strikte koop- en verkoopdisciplines, waarbij tegelijkertijd sterke ESG-overwegingen worden geïntegreerd. In dit verband past het Product een actief op overtuiging gebaseerd beheer toe en een SRI-benadering. Op die manier wordt bij het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelen- en obligatieselectie rekening gehouden met interne scores met betrekking tot de verantwoordelijkheid en duurzaamheid van de ondernemingen, gebaseerd op een extra-financiële analyse via een intern door de beheermaatschappij ontwikkeld ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis). Dit model berust op vier pijlers, die hieronder nader worden toegelicht (i) verantwoord ondernemen, (ii) duurzame transitie, (iii) controverses en (iv) dialoog en engagement met emittenten. De Beheermaatschappij gebruikt een eigen ESG-analyse-aanpak met de "best in universe"-methode. Het risico bestaat dat deze gegevens onjuist of onvoldoende zijn of ontbreken. Er kan een sectorale tendens zijn. Het beleggingsproces is gebaseerd op de selectie van het beleggingsuniversum, door een combinatie van een financiële en extra-financiële benadering in twee fasen: de selectie van emittenten volgens de financiële benadering en uitsluiting van emittenten met een hoog risicoprofiel op het gebied van verantwoord ondernemen of die blootstaan aan grote controverses. Deze extrafinanciële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van de nettoactiva van het Product en leidt tot de uitsluiting van ten minste 20% van de slechtste emittenten van aandelen uit het beleggingsuniversum. Aanvullende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het Product. Het Product geniet het Franse SRI-label.

Het Product is voor ten minste 80% van zijn nettoactiva blootgesteld aan aandelen en daarmee gelijkgestelde effecten uit opkomende markten, met inbegrip van Hongkong, gedefinieerd als landen die deel uitmaken van de MSCI Emerging Markets Index. Het Product kan ook worden blootgesteld aan opkomende "Grensmarkten", d.w.z. landen die deel uitmaken van de MSCI Frontier Markets index die aantrekkelijke beleggingsmogelijkheden bieden om een sterke groei te behalen tegelijkertijd de correlatie te vergroten.

Het Product kan ook ten minste 60% van zijn nettoactiva beleggen in de aandelenmarkt of een equivalent daarvan, zonder enige beperking in termen van marktkapitalisatie. Tot 105% van zijn nettoactiva kan het Product beleggen in Chinese aandelen of aandelengerelateerde effecten door belegging in A-Shares via het Shanghai-Hong Kong Stock Connect programma en/of het Shenzhen-Hong Kong Stock Connect programma of via de RQFII/QFII en/of door belegging in B-Shares, en/of rechtstreeks in Chinese H-Shares, American Depositary Receipts (ADR's) genoteerd op de New York Stock Exchange of de NASDAQ en/of ADR's genoteerd op de London Stock Exchange. Blootstelling aan Participating Notes (P-notes) mag niet meer bedragen dan 10% van zijn nettoactiva. Het Product kan ook worden blootgesteld aan geldmarktinstrumenten of deposito's tot 20% van zijn nettoactiva en/of andere financiële instrumenten (in de zin van artikel 41, lid 2, onder a), van de wet) tot 10% van zijn nettoactiva.

Het Product kan worden blootgesteld aan alle andere valuta's dan de euro, waardoor het wisselkoersrisico maximaal 105% van zijn nettoactiva bedraagt. Risico's buiten de basisvaluta kunnen worden afgedekt tegen de basisvaluta om de valutarisico's te beperken.

Het Product kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en/of andere ICB's, met inbegrip van ETF's. Met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling kan het Product ook beleggen in aandelen of gerelateerde financiële derivaten, alsook in convertibele obligaties, warrants en rechten die derivaten kunnen omvatten, teneinde het aandelen- en valutarisico af te dekken of te vergroten zonder naar overmatige blootstelling te streven.

Het Product wordt actief beheerd. Dit betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Product; dit kan beslissingen omvatten betreffende de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. Het beleggingsuniversum van het Product wordt beperkt door de bestanddelen van de benchmark, maar het Product kan posities innemen waarvan de weging afwijkt van de benchmark. De afwijking van de benchmark kan aanzienlijk zijn. Het is niet de bedoeling dat de referentiebenchmark overeenstemt met de milieu- of sociale kenmerken die het Product voorstaat.

Dit is een kapitalisatie-aandeel.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Product is bedoeld voor particuliere beleggers zonder financiële kennis of ervaring in de financiële sector. Het Product is bedoeld voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en die geen kapitaalgarantie nodig hebben.

OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Het volledige prospectus en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het laatste jaarverslag zijn beschikbaar op de website www.dnca-investments.com of rechtstreeks bij de beheermaatschappij: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parijs.

De NIW is beschikbaar op de website: www.dnca-investments.com.

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

RISICO-INDICATOR



Laag risico
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 geeft aan hoe risicovol dit product is in vergelijking met andere producten. Hij 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 Product bestaan in de mogelijke waardevermindering van de effecten waarin het Product is belegd.

PRESTATIE SCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product, maar mogelijk niet inclusief 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.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Wat u ontvangt, hangt af van de markttrends en hoe lang u het Product aanhoudt.

Aanbevolen periode van bezit:
Voorbeeld belegging

5 jaar
EUR 10 000

Als u uitstapt na
één jaar

Als u uitstapt na
5 jaar

SCENARIO'S

Minimaal	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		
	Gemiddeld rendement per jaar	EUR 6720 -32.8%	EUR 2560 -23.9%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		
	Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7310 -26.9%	EUR 8690 -2.8%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		
	Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10290 2.9%	EUR 11470 2.8%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten		
	Gemiddeld rendement per jaar	EUR 14070 40.7%	EUR 17260 11.5%

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen juni 2021 en juni 2024.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen maart 2017 en maart 2022.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen februari 2016 en februari 2021.

Wat gebeurt er als DNCA Finance niet kan uitbetalen?

Het Product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die losstaan van DNCA Finance. Als DNCA Finance in gebreke blijft, heeft dit geen invloed op de activa van het Product die door de bewaarder worden aangehouden. Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

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 variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

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 EUR10 000**Als u uitstapt na één jaar****Als u uitstapt na 5 jaren**

Totale kosten	EUR 345	EUR1085
Impact van de kosten per jaar (*)	3.5%	1.9% elk jaar

* De kosten per jaar illustreren 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 gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4.7% voor kosten en 2.8% na kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding en het bedrag van 100% van de kosten. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

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 het Product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR200
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product.	Geen
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.20% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR120
Transactiekosten	0.17% 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.	EUR17
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van vergoedingen boven de MSCI Emerging Markets Index. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR26

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen beleggingstermijn: 5 jaar.**

Aandeelhouders kunnen aandelen op verzoek terugkopen en de terugkopen zullen op elke berekenings- en publicatiedag van de NIW worden uitgevoerd, op voorwaarde dat het verzoek vóór 12.00 uur 's middags (Luxemburgse tijd) wordt ingediend.

De aanbevolen beleggingstermijn werd gekozen afhankelijk van de activaklasse, de beleggingsstrategie en het risicoprofiel van het Product, om het in staat te stellen de beleggingsdoelstelling te bereiken en tegelijkertijd het risico op verlies te minimaliseren.

U kunt uw belegging op elk moment voor het einde van de aanbevolen periode van bezit geheel of gedeeltelijk terugkopen of langer aanhouden. Er zijn geen boetes voor vervroegde afstoting. Als u echter verzoekt om aflossing voor het einde van de aanbevolen periode van bezit, is het mogelijk dat u minder ontvangt dan verwacht.

Het Product heeft een beperkingsstelsel voor terugkopen dat bekend staat als "Gates", beschreven in het prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het Product, kunt u een schriftelijk verzoek met een beschrijving van het probleem sturen via e-mail naar dnca@dnca-investments.com of naar het volgende adres: DNCA Finance 19 Place Vendôme, 75001 Parijs.

Andere nuttige informatie

Het Product promoot ecologische, sociale en governancecriteria (ESG-criteria) in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsverslaggeving in de financiële sector ("SFDR-verordening").

Het prospectus van het Product en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het meest recente jaarverslag en informatie over de in het verleden behaalde resultaten, zijn gratis verkrijgbaar via de website van de fabrikant: www.dnca-investments.com.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked drager in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.