

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 - South Europe Opportunities - Deelbewijs I - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU0284395125
Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Zuid-Europese aandelenfondsen.

Het compartiment tracht beter te presteren dan de volgende referentie-index (net return): 55% FTSE MIB, 40% IBEX, 5% PSI20, berekend met herbelegging van dividenden, over de aanbevolen beleggingstermijn.

Het compartiment belegt te allen tijde ten minste twee derde van het totale vermogen in aandelen van uitgevers die statutair gevestigd zijn in Zuid-Europa (Italië, Spanje, Portugal, Griekenland) of die het grootste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Zuid-Europa. De beleggingsstrategie van het compartiment berust op actief discretionair beheer aan de hand van een aandelenselectiebeleid. De voornaamste beleggingscriteria zijn de beoordeling van de markt, de financiële structuur van de uitgever, de huidige en verwachte rente, de kwaliteit van het management en de marktpositie van de uitgever. De sectoren waarin de vermogensbeheerder kan beleggen, zijn niet beperkt, ook niet wat de aandelen uit de sector nieuwe technologie betreft.

Het compartiment kan op elk moment binnen de volgende limieten beleggen in:

- Zuid-Europese aandelen of gerelateerde derivaten (zoals CFD of DPS): 75% tot 100% van het totale vermogen;
- Niet-Zuid-Europese of Europese aandelen: 0% tot 10% van het nettovermogen;
- Schuldinstrumenten, inclusief geldmarktinstrumenten, in ongunstige marktomstandigheden: 0% tot 25% van het nettovermogen;
- Maximaal 10% van het nettovermogen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of 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 compartiment mag tot 40% van de nettoactiva van het compartiment beleggen in al dan niet op de beurs verhandelde derivaten (anders dan CFD en DPS), met inbegrip van maar niet beperkt tot futurescontracten en niet-complexe opties die worden onderhandeld op gereguleerde markten met het oog op het afdekken van of blootstellen aan een aandelenrisico, zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.

Beleggingsregio : Zuid-Europese aandelen.

Andere belangrijke informatie:

De inkomsten worden gekapitaliseerd.

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



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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.

| 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.

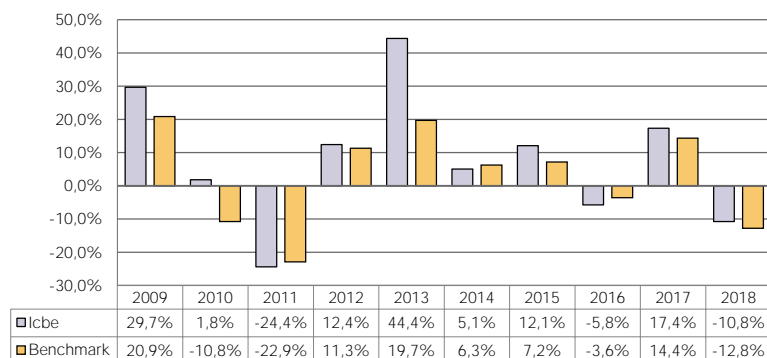
| Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken | |
|---|-------|
| Lopende kosten | 1,10% |

De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2018. 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 | 0,17% Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index 55% Footsie MIB; 40% IBEX; 5% PSI20 net return in combinatie 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 geïntroduceerd in februari 2007.

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 aandelen categorieën 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 aandelen categorie 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 belastingssituatie 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 14-2-2019.