

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:	Value Europe
Naam van de ontwikkelaar:	DNCA Finance
ISIN:	LU0284395984
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

Het Product wil beter presteren dan de volgende index: Stoxx Europe 600 Netto Rendement, over de aanbevolen periode van bezit. De aandacht van de beleggers wordt getrokken door het feit dat de beheerstijl discretionair is en milieu-, sociale en governancecriteria (ESG) integreert.

Het Product zal te allen tijde ten minste twee derde van zijn totale activa beleggen in aandelen van emittenten die hun maatschappelijke zetel in Europa hebben of die het grootste deel van hun economische activiteiten in Europa uitoefenen. De beleggingsstrategie van het Product berust op een actief discretionair beheer op basis van een "stock picking"-beleid. De belangrijkste beleggingscriteria van dit beleid zijn de marktbeoordeling, de financiële structuur van de emittent, het huidige en verwachte rendement, de kwaliteit van het management en de marktpositie van de emittent. De beleggingssectoren waarop de beheermaatschappij zich richt, zijn niet aan beperkingen onderhevig, ook niet ten aanzien van nieuwe technologieaandelen. Bij het beheer van het Product worden er bovendien verantwoorde en duurzame principes in aanmerking genomen. Op deze manier wordt bij het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelenselectie rekening gehouden met interne scores met betrekking tot de maatschappelijke verantwoordelijkheid van bedrijven op basis van een extrafinanciële analyse door middel van een intern door de beheermaatschappij ontwikkelde tool, met de 'best in universe'-methode. Er kan een sectorale tendens zijn. Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. 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. Het Product geniet het Franse SRI-label. Het Product zal te allen tijde binnen de volgende grenzen zijn nettoactiva beleggen in:

- Europese aandelen of aanverwante financiële derivaten (zoals CFD's of DPS): 75% tot 100%;
- Niet-Europese aandelen: 0% tot 25%;
- Schuldinstrumenten met inbegrip van geldmarktinstrumenten in geval van ongunstige marktomstandigheden: tot 25%;
- Andere instrumenten: 0 tot 25%;
- Tot 10% in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en AIF's.

Het Product kan beleggen in effecten in om het even welke valuta. Risico's buiten de basisvaluta kunnen echter worden afgedekt tegen de basisvaluta om de valutarisico's te beperken. Daartoe kunnen met name futures en valutatermijncontracten worden gebruikt.

Ter beurze verhandelde of OTC-derivaten (andere dan CFD's en DPS) kunnen tot 40% van de activa van het Product vertegenwoordigen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, futurescontracten en niet-complexe opties die op gereguleerde markten worden verhandeld met het oog op afdekking of verhoging van de aandelenblootstelling zonder naar overmatige blootstelling te streven.

Het Product wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark voor de berekening van de prestatievergoeding en de vergelijking van de prestaties. 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. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

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 Product komt in aanmerking voor het Franse *Plan d'Epargne en Actions (PEA)*.

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 marktomstandigheden 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.

Hoog risico

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, wat een gemiddelde risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat zwakke marktomstandigheden een invloed zouden kunnen hebben op ons vermogen om u uit te betalen.

Andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het Product en die kunnen leiden tot een daling van de netto-inventariswaarde waarmee de indicator te weinig rekening houdt: operationeel risico.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'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 marktomstandigheden 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 het Product 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	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 070 -29.3%	EUR 1 770 -29.2%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 410 -25.9%	EUR 7 270 -6.2%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 540 5.4%	EUR 11 550 2.9%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 14 730 47.3%	EUR 15 580 9.3%

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2015 en maart 2020.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen januari 2015 en januari 2020.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen mei 2019 en mei 2024.

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 314	EUR 904
Impact van de kosten per jaar (*)	3.1%	1.6% 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 4.5% voor kosten en 2.9% 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

Eenmalige 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 EUR 200
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product.	Geen
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.07% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 107
Transactiekosten	0.07% 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 7
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven het nettorendement van de STOXX EUROPE 600 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.	EURO

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.