

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 - Europe Growth - Deelbewijs ID - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU1278540254

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Compartiment dat belegt in Europese aandelen.

De doelstelling van het compartiment is over de aanbevolen beleggingstermijn beter te presteren dan de pan-Europese aandelenmarkten. De referentie-index STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, berekend met herbelegging van dividenden, wordt gebruikt ter vergelijking achteraf.

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken maakt de beleggingsstrategie van het compartiment gebruik van actief discretionair beheer dat gericht is op beleggen in pan-Europese groeiaandelen van hoge kwaliteit. Het selectieproces berust op het selecteren van aandelen op basis van hun intrinsieke waarde (een grondige analyse van de kerncijfers wordt in eigen beheer uitgevoerd), niet op basis van de samenstelling van de benchmark. De beleggingen kunnen daarom geconcentreerd zijn in een beperkt aantal aandelen; de portefeuille dient echter ten minste 20 aandelen te bevatten.

Het compartiment kan op elk moment beleggen in:

- Europese aandelen die statutair gevestigd zijn in de EU of gerelateerde financiële derivaten (zoals CFD of DPS): 60% tot 100% van het nettovermogen.
- Aandelen van buiten de EU: 0% tot 25% van het nettovermogen;
- Vastrentende effecten in euro's, uitgegeven door bedrijven of overheden: 0% tot 25% van het nettovermogen.

Ten minste 50% van het vermogen van het compartiment wordt belegd in aandelen van bedrijven die zijn opgenomen in de STOXX EUROPE 600 Net Return Index. Beleggingen in smallcap- en midcapaandelen (kleiner dan EUR 3 miljard) mogen niet meer dan 50% van het nettovermogen van het compartiment uitmaken. Het compartiment kan tot 5% van het nettovermogen beleggen in opkomende markten.

De blootstelling aan het wisselkoersrisico kan 100% van het nettovermogen van het compartiment bedragen.

Vastrentende effecten van bedrijven of overheden worden hoofdzakelijk geselecteerd uit de categorie "Investment grade". Speculatieve beleggingen mogen niet meer dan 10% van het nettovermogen van het compartiment bedragen.

Beleggingen in aandelen of deelbewijzen van icbe's en/of alternatieve beleggingsfondsen zijn beperkt tot 10% van het nettovermogen van het compartiment.

Het compartiment kan gebruik maken van al dan niet op de beurs verhandelde derivaten (anders dan CFD en DPS) tot 40% van het nettovermogen van het compartiment, 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 en/of blootstellen aan een aandelenrisico, zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.

Het compartiment kan ook transacties verrichten op de valutamarkten om beleggingen buiten de eurozone af te dekken.

Beleggingsregio : Hoofdzakelijk Europese Unie en Europese Vrijhandelsassociatie.

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



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: wanneer de kredietwaardigheid van een uitgever daalt of indien hij niet aan zijn verplichtingen kan voldoen, kan de waarde van de obligaties in de portefeuille dalen, met een daling van de intrinsieke waarde van het subfonds tot gevolg.

Liquiditeitsrisico: op beurzen voor bedrijven met een kleine of middelgrote beurskapitalisatie zijn de volumes van de beursgenoteerde effecten minder groot, waardoor de koersen dus sterker kunnen dalen, en sneller dan bij bedrijven met een grote beurskapitalisatie. De intrinsieke waarde van de icbe kan dus sneller en sterker dalen.

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.

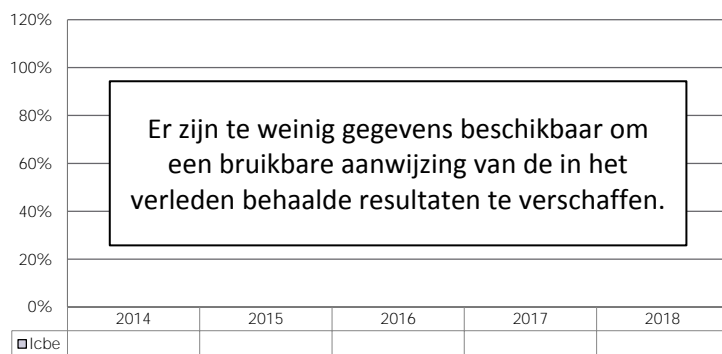
Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken	
Lopende kosten	1,00%

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 STOXX EUROPE 600 Net Return

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 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.