

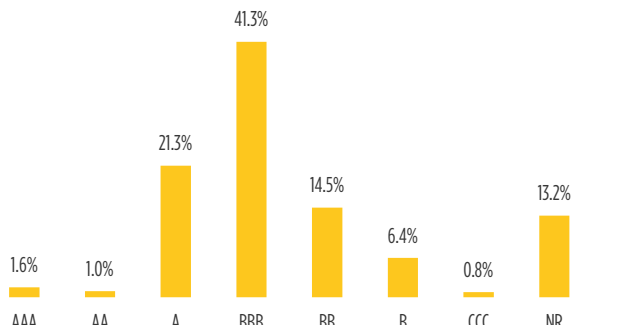
**BELEGGINGSDOELSTELLING EN -BELEID**

Het compartiment tracht over de aanbevolen beleggingsstermijn een hoger rendement te realiseren dan de referentie-index 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, berekend met herbelegging van dividenden. De algemene beleggingsstrategie van het compartiment is gericht op het verbeteren van het rendement op een vermogensbelegging door het actief beheer van een portefeuille van aandelen en vastrentende producten in euro's. Het compartiment streeft ernaar een alternatief te bieden voor beleggingen in obligaties en converteerbare obligaties (rechtstreeks of via beleggingsfondsen) en een alternatief voor in euro's uitgedrukte fondsen met kapitaalgarantie. Het compartiment biedt echter geen garantie op het belegde kapitaal.

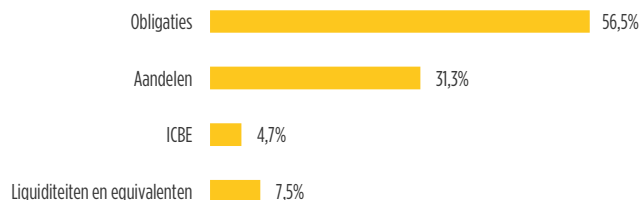
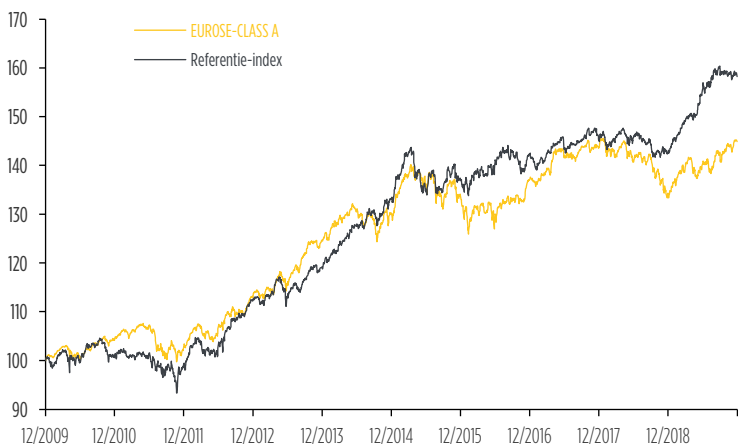
We verzoeken u kennis te nemen van de beleggingslimieten opgenomen in de het document met essentiële beleggersinformatie.

**RISICO- EN RENDEMENTINDICATOREN**

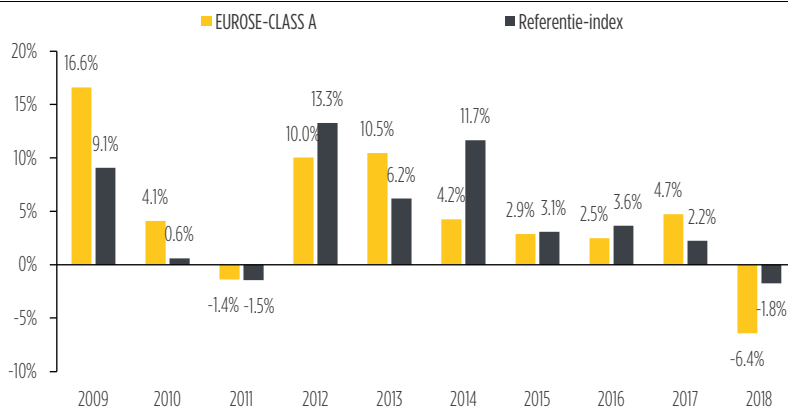
Beleggingen in dit compartiment zijn onderhevig aan schommelingen van de markten en de belegger loopt in voorkomend geval het risico dat hij een bedrag terugkrijgt dat lager is dan het bedrag dat hij heeft belegd. De verwijzing naar de risicoklasse SRRI (risicoschaal die gaat van 1, voor het laagste risico, tot 7, voor het hoogste risico, waarbij risico 1 niet betekent dat het om een belegging zonder risico gaat) en naar beleggersprofielen vormt geen beleggingsadvies en het bedrag dat redelijkerwijs kan worden belegd in de ICB hangt af van uw persoonlijke situatie en moet beschouwd worden in het licht van uw globale portefeuille.

**SPREIDING VOLGENS RATING**


De kredietkwaliteit weerspiegelt de hoogste rating van kredietwaardigheid toegekend aan individuele waarden van het fonds bij Moody's, S&P of Fitch; de ratings zijn onderhevig aan verandering. De fondseenheden worden door geen enkel ratingbureau beoordeeld. De in het algemeen gehanteerde obligatieratings gaan van AAA (hoogste kredietwaardigheid) tot D (laagste kredietwaardigheid).

**SPREIDING PER ACTIVAKLASSE**

**EVOLUTIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE SINDS 31/12/2009\***


Bron : DNCA Finance

**PRESTATIES PER BURGERLIJK JAAR (IN €) PER 31/12/2019\***


Bron : DNCA Finance

**ACTUARIËLE RENDEMENTEN (IN €) PER 31/12/2019\***

	Fonds	Referentie-index <sup>0</sup>
1 jaar	7,85%	10,77%
3 jaar	1,87%	3,61%
5 jaar	2,19%	3,51%
10 jaar	3,77%	4,69%
Sinds de 01/10/2007	3,99%	4,42%

<sup>0</sup>80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 NR - Bron : DNCA Finance

**VOORNAAMSTE KENMERKEN**

NIW	161,66 €	Nettoactiva	4.539 MIO€
Gemiddelde looptijd (jaar) <sup>(2)</sup>	2,57	Gemiddelde gevoeligheid <sup>(3)</sup>	1,53
		Obligaties en vergelijkbare producten <sup>(4)</sup>	56,47%

\* : Aantal : A aangemaakt op 28/09/2007. De rendementen en de evolutie van de netto inventariswaarde hebben betrekking op het verleden en bieden geen betrouwbare indicator of garantie voor de toekomst. Alle belastingen, lopende kosten en transactiekosten van het fonds zijn inbegrepen in de prestatiecijfers, de instap- en uitstapkosten zijn niet inbegrepen. De prestatiecijfers zijn berekend met herbelegging van dividenden/coupons. Toekomstige rendementen zijn niet gebaseerd op gesimuleerde prestaties uit het verleden en berusten op redelijke hypothesen gebaseerd op objectieve factoren. Ze bieden geen rendements- noch kapitaalgarantie. Ze kunnen veranderen in de tijd onder meer door marktontwikkelingen en kunnen dus geen toekomstige ontwikkelingen voorspellen.

 Datum 1<sup>ste</sup> LW : 01/10/2007

Fonds : Een subfonds van de SICAV DNCA Invest

Volatiliteit : Het begrip volatiliteit duidt de beweeglijkheid van een aandeel, een fonds, een markt of een index aan binnen een bepaalde periode.

<sup>(3)</sup>Rentegevoeligheid : De rentegevoeligheid meet de verandering in de waarde van een obligatie (percentage) als gevolg van een bepaalde verandering in de rente.

<sup>(2)</sup>Looptijd : De looptijd van een obligatie is de tijd die vandaag scheidt van de eindvervaldatum van deze obligatie, datum waarop ze definitief zal verdwijnen.

<sup>(4)</sup>Obligaties en verwanten : Een deel van de portefeuille belegd in vastrentende effecten waaronder vastrentende obligaties met variabele rente, geïndexeerde obligaties, converteerbare obligaties en aandelen en perpetuele obligaties.

**VOORNAAMSTE POSITIES**

	Obligaties	Converteerbare obligaties	Aandelen
Vaste Rentevoet	ORANO SA 3.25% 2020 CASINO GUICHARD PERRACHON SA 5.98% 2021 PIRELLI AND C SPA 1.38% 2023	AMERICA MOVIL SAB DE CV 0% 2020 CV TELECOM ITALIA SPAMILANO 1.13% 2022 CV HANIEL FINANCE DEUTSCHLAND GMBH 0% 2020 CV	SANOFI STMICROELECTRONICS TOTAL
Variabele Rentevoet	BNP PARIBAS SA 2023 FRN REPUBLIC OF ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2020 FRN SOCIETE GENERALE SA 2023 FRN		
Inflatie geïndexeerde	ITALY I/L 2024 SPAIN I/L 2024 ITALY I/L 2020		

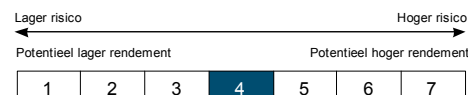
**INFORMATIE AANVULLEND**

<b>Rechtsvorm</b>	Subfonds van de ICBE volgens de Luxemburgse wet DNCA INVEST	<b>Beheervergoeding max.</b>	1,40%
<b>Datum 1ste NIW</b>	01/10/2007	<b>Instapkosten max.</b>	1,00%
<b>Munteenheid</b>	EUR (€)	<b>Omrekeningskosten</b>	1%
<b>Referentie-index</b>	80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 NR	<b>Uitstapvergoedingen</b>	-
<b>ISIN-code</b>	LU0284394235	<b>Taks op beursverrichtingen</b>	1,32% (max 4000€) in het geval van uitstap
<b>Looptijd van het product</b>	Onbepaalde	<b>Lopende kosten per 31/12/2018</b>	1,44% inclusief beheervergoeding (1,40%)
<b>Minimaal beleggingsbedrag</b>	EUR 2500	<b>Prestatievergoeding</b>	Geen
<b>Investmentmanager</b>	DNCA FINANCE		
<b>Beheermaatschappij</b>	DNCA FINANCE Luxembourg		

**VOORNAAMSTE RISICO'S EN VOORDELEN**

- Dit fonds biedt een risico op kapitaalverlies.
- Tegenpartijrisico : Door het gebruik van CFD's kan de belegger blootstaan aan het risico dat de tegenpartij in gebreke blijft.
- 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.
- 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.
- Liquiditeitsrisico : In bepaalde markten en in sommige marktomstandigheden kan de beheerder moeilijkheden ondervinden om bepaalde financiële activa te verkopen.

- Een actief, flexibel en gediversifieerd beheer in aandelen en obligaties van de Europese Unie
- Een patrimoniale benadering via een portefeuille die zich in de loop van tijd aanpast aan de verschillende marktconfiguraties door een constante wisselwerking tussen de vier belangrijkste activaklassen (klassieke obligaties, aandelen voornamelijk van het type rendement maar ook van speciale - en veranderde situaties, converteerbare obligaties en monetaire producten)
- Een beheerst koppel rendement/risico
- Een complementair beheerteam dat de bewezen DNCA Finance expertise in aandelen - en rentebeheer combineert

**RISICO-RENDEMENTSPROFIEL**


Het zou kunnen dat de historische gegevens die gebruikt worden om de synthetische indicator te berekenen geen lage indicatie vormen van het toekomstige risicoprofiel van de ICBE. De risicocategorie die aan dit compartiment gekoppeld is, is niet gewaarborgd en kan in de tijd evolueren. De categorie met het laagste risico betekent niet dat er geen risico's aan verbonden zijn. De blootstelling aan de aandelen- en/of rentemarkten verklaart het risiconiveau van deze ICBE. Het compartiment geniet van geen enkele kapitaalwaarborg of kapitaalbescherming.

DNCA Investments is een handelsmerk van DNCA Finance.

De vermelde rendementen hebben betrekking op de voorgaande jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. De beheerkosten zijn verrekend in de prestaties. De prestaties zijn berekend door DNCA Finance. **Voor volledige informatie over de strategische oriëntering en alle kosten, en voor elke inschrijving dienen de KIID en het prospectus aan elke intekenaar te worden verstrekt. We verzoeken u, voor elke inschrijving, kennis te nemen van de KIID, het prospectus en andere wettelijk verplichte informatie verkrijgbaar op onze website [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) of kosteloos beschikbaar op eenvoudig verzoek op de hoofdzetel van de beheerverenootschap.** De KIID, in het Frans en het Nederlands, het prospectus, het halfjaarlijks verslag, het jaarverslag en de statuten van het compartiment in het Engels, zijn op aanvraag kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij (Tel.: +352 27 62 13 07), via de website [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) of bij onze tussenpersoon die verantwoordelijk is voor de financiële dienstverlening in België: BNP Paribas Services, Brussel Branch, Loksumstraat 25 – 1000 Brussel. De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van L'Echo en De Tijd, op de website van de BEAMA ([www.beama.be](http://www.beama.be)), op onze website ([www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)) alsook bij onze tussenpersoon die verantwoordelijk is voor de financiële dienstverlening in België.

Informatie met betrekking tot de roerende voorheffing:

- Met betrekking tot de distributiedeelbewijzen, belastingvoet van 30% over de uitgekeerde dividenden

- Met betrekking tot de kapitalisatiedeelbewijzen van de fondsen die meer dan 10% van hun netto activa investeren in schuldpapier, belastingvoet van 30% over de directe of indirecte inkomsten afkomstig van schuldpapier.

Klanten werden in kennis gesteld dat zij hun eventuele klachten schriftelijk kunnen richten naar de hoofdzetel van de beheerverenootschap (1, place d'Armes – L-1136 Luxembourg) of zich kunnen wenden tot de ombudsdienst voor consumenten: [www.consumentenombudsdienst.be](http://www.consumentenombudsdienst.be).

Disclaimer: Dit document is bedoeld voor promotionele doeleinden en is noch een inschrijving noch een beleggingsadvies. Het mag niet in zijn geheel of gedeeltelijk gereproduceerd, verspreid, noch gecommuniceerd worden zonder de voorafgaande toestemming van de beheerverenootschap. De toegang tot de voorgestelde diensten en producten kan onderworpen worden aan beperkingen tegen bepaalde personen of in bepaalde landen. Meer informatie over onze patrimoniale expertise is terug te vinden op onze website [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

DNCA Finance Luxembourg - 1, place d'Armes - L-1136 Luxembourg - Tel.: +352 27 62 13 07

Email: [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) - Website: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)

Beheermaatschappij op 29 augustus 2007 erkend door het CSSF.