

ISIN-code: LU0284394821 (Deelbewijs B)

# DNCA INVEST EVOLUTIF

Compartiment van de SICAV naar Luxemburgs recht DNCA Invest

## *Een compartiment voor « alle tijden »*

- Een flexibel en gemengd beheer, voornamelijk belegd in aandelen en obligaties binnen de OESO (met name de Europese landen, de Verenigde Staten en Canada)
- Een vermogensallocatie die mikt op een gecontroleerde verhouding tussen rendement en risico
- Een multidisciplinair team dat steunt op de expertise van DNCA in het beheer van value/growthaandelen, in obligatiestrategieën en absolute-returnbeheer

## BELEGGINGSDOELSTELLINGEN

DNCA Invest Evolutif streeft ernaar beter te presteren dan de samengestelde index 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS 1-3 Years, 10% EONIA, berekend op basis van herbelegde dividenden over de aanbevolen beleggingsduur en waarbij via een opportunistisch beheer en een flexibele vermogensallocatie kapitaalbehoud wordt nagestreefd tijdens ongunstige periodes.

De beleggingsstrategie van het compartiment berust op een actief discretionair beheer en een gerichte selectie van aandelen. Die strategie is volledig gebaseerd op een fundamentele analyse met als belangrijkste investeringscriteria de relatieve beoordeling van de markt, de financiële structuur van de onderneming, de kwaliteit van het management, de positionering van de onderneming op de markt en de regelmatige contacten met bedrijven. Het compartiment wordt naar eigen goeddunken belegd in aandelen, obligaties of geldmarktinstrumenten, waarbij de beleggingsstrategie wordt aangepast aan de economische context en de verwachtingen van het beheerteam.

- Het percentage van de beleggingen in aandelen van emittenten met maatschappelijke zetel in opkomende landen (zoals, maar niet beperkt tot de Aziatische landen buiten Japan of Zuid-Amerika enz.) mag maximaal 20% van de nettoactiva bedragen;
- Het compartiment mag voor maximaal 70% van de nettoactiva beleggen in rente-instrumenten uitgegeven door de openbare of de privésector, afhankelijk van de marktopportunities, zonder enige beperking op het vlak van rating of looptijd;
- De beleggingen in 'niet-investment grade' schuldbewijzen (d.w.z. waaraan Standard & Poor's een kortetermijnrating lager dan A-3 of een langetermijnrating lager dan BBB- of gelijkwaardig heeft toegekend) of in schuldbewijzen zonder rating mogen niet meer dan 30% van de nettoactiva van het compartiment bedragen.

## Beleggingslimieten

- De blootstelling van het compartiment aan aandelen van eender welke kapitalisatie en zonder geografische beperkingen kan 100% van de nettoactiva vertegenwoordigen;
- Aandelen van emittenten met een beurskapitalisatie van minder dan 1 miljard euro mogen niet meer dan 10% van de nettoactiva vertegenwoordigen;

## RISICOPROFIEL\* EN RENDEMENT



De blootstelling aan de aandelenmarkten en renteproducten verklaart het risiconiveau van dit compartiment.

\* De voornaamste risico's op pagina 2.

## VOOR WELKE BELEGGER?

Alle beleggers, in het bijzonder zij die op zoek zijn naar een opportunistische beheerstijl en die bereid zijn een marktrisico te aanvaarden in het kader van een discretionair beheer en met behoud van de belegging gedurende een lange periode

Alvorens in dit product te investeren, dient u na te gaan of u een goed inzicht hebt in de kenmerken ervan en meer bepaald in de risico's die eraan verbonden zijn. Wanneer een tussenpersoon in bank-en beleggingsadvies dit product voorstelt moet hij nagaan of dit product op grond van uw kennis van en ervaring met dit product voldoet aan uw beleggingsdoelstellingen en financiële situatie. Indien er geen beleggingsadvies wordt verstrekt, zal de tussenpersoon in banken en beleggingsdiensten bepalen of u over voldoende kennis en ervaring beschikt met betrekking tot het betrokken product.

## PRESTATIES PER 28.06.2019

### Actuariële prestaties

	3 jaar	5 jaar	Sinds oprichting <sup>(2)</sup>
<b>Deelbewijs B</b>	+2,59%	+1,20%	+3,20%
Referentie-index <sup>(1)</sup>	+5,73%	+2,95%	+2,87%

### Gecummuleerde prestaties

	Sinds 1 januari 2019	1 jaar
<b>Deelbewijs B</b>	+9,23%	-2,30%
Referentie-index <sup>(1)</sup>	+10,82%	+3,39%

<sup>(1)</sup> Referentie-index: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 Years en 10% EONIA berekend met herbelegde dividenden.

<sup>(2)</sup> Oprichtingsdatum: 24/07/2007.

Bron: Europerformance & 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.

## VOORDELEN

- Dit flexibel vermogenscompartiment, is een manier om met een gecontroleerde volatiliteit terug te keren op de aandelenmarkt.
- De beheerders beschikken over een grote bewegingsvrijheid in de keuze van hun posities in de verschillende activaklassen, aandelen, obligaties of liquiditeiten.
- Voor de belegger die wenst te beleggen in een gemengd compartiment met een opportunistische aanpak.

## VOORNAAMSTE RISICO'S

### Aandelenrisico

Bij een daling van de aandelenmarkten kan de intrinsieke waarde van het compartiment dalen.

### Renterisico

Een rentestijging kan de liquidatiewaarde doen dalen.

### Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen.

### Risico verbonden aan de belegging in afgeleide producten

Het gebruik van derivaten kan leiden tot een daling op korte termijn en aanzienlijke schommelingen in de intrinsieke waarde van het compartiment.

### Wisselkoersrisico

Risico gekoppeld aan een blootstelling aan een andere valuta dan de referentievaluta van het compartiment.

### Risico op kapitaalverlies

## SPECIFIEKE KENMERKEN

Naam van het compartiment	DNCA Invest Evolutif
Naam van de SICAV	DNCA Invest
ISIN-code (Deelbewijs B)	LU0284394821
Oprichtingsdatum	24/07/2007
Beheermaatschappij	DNCA Finance Luxemburg
Financieel beheerder	DNCA Finance
Bestemming van de resultaten	Kapitalisatie
Aanbevolen beleggingsduur	5 jaar
Minimumbelegging	n.v.t.
Waardebepaling	Dagelijks
Referentie-index	60% Eurostoxx 50 NR, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% EONIA
Munteenheid	Euro
Instapkosten	2,00% max
Uitstapkosten	n.v.t.
Domicilie	Luxemburg
Compartiment van de SICAV naar Luxemburgs recht	ICBE onder de richtlijn 2009/65/EG
Prestatievergoeding	20% van het positieve rendement, na aftrek van alle kosten, in vergelijking met de samengestelde index, onder voorbehoud van het overtreffen van de historische prestatie (High Water mark)
Beheerkosten	2,40%
Lopende kosten*	2,29% beheerkosten inbegrepen (2,40%)
Taks op de beursverrichtingen	1,32% (max 4000€) bij uitstap
Looptijd van het financieel product	Onbepaald
Beheerteam	Augustin Picquendar en Thomas Planell

De KIID en het prospectus dienen voorafgaandelijk aan elke inschrijving te worden overgemaakt aan de inschrijver. De inschrijver wordt aanbevolen deze te lezen voor elke inschrijving. De nettoinventariswaarden zijn beschikbaar 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), evenals bij onze bemiddelaar belast met de financiële dienstverlening in België: BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch, 25 Loxumstraat - 1000 Brussel. De contractuele informatie met betrekking tot het Compartiment opgenomen in deze publicatie is terug te vinden in het prospectus. De KIID beschikbaar in het Nederlands en het Frans, het prospectus, het halfjaarlijks en jaarlijks beheerverslag, evenals de statuten van het compartiment in het Engels, zijn op eenvoudig verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de beheermaatschappij (tel.: +352 27 62 13 07), kunnen geraadpleegd worden op de website [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) en zijn beschikbaar bij onze bemiddelaar belast met de financiële dienstverlening in België: BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch, 25 Loxumstraat - 1000 Brussel.

Informatie omtrent de roerende voorheffing:

- voor de deelbewijzen van het type kapitalisatie van de compartimenten die voor meer dan 25% (10% voor de deelbewijzen verworven sinds 1 januari 2018) van hun netto activa in vastrentende effecten beleggen: 30% verschuldigd op de gerealiseerde meerwaarde die rechtstreeks of onrechtstreeks voortkomt uit deze vastrentende effecten.

Cliënten kunnen hun eventuele klachten schriftelijk richten aan de zetel van de vennootschap (1, place d'Armes, 1136 Luxemburg) of aan de Consumentenombudsdienst <http://consumentenombudsdienst.be>

Disclaimer: Dit commerciële document is een vereenvoudigde presentatie tool 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 beheersvennootschap. De toegang tot de voorgestelde diensten en producten kan onderworpen worden aan beperkingen tegen bepaalde personen of in bepaalde landen. De wetten

van toepassing en de fiscale gevolgen zijn afhankelijk van ieders persoonlijke situatie. Voor volledige informatie over de strategische oriëntering, verwante risico's en alle kosten, verzoeken wij u kennis te nemen van het prospectus, de KIID 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 beheersvennootschap.

Meer informatie over onze vermogensexpertise vindt u op onze website [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)

Bron: DNCA Finance | Juli 2019



[www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)



DNCA Finance Luxemburg - 1, place d'Armes - L-1136 Luxemburg - [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)  
 DNCA Finance Luxemburg is een beheermaatschappij erkend door het CSSF.  
 Registratienummer B 131734 | Intracommunotair BTW-nummer LU 22165040.  
 DNCA Investments is een geregistreerd handelsmerk van DNCA Finance.