Essentiële-informatiedocument

FLEX INFLATION (HET "COMPARTIMENT"), COMPARTIMENT VAN DNCA INVEST (HET "FONDS")

Deelbewijs: A - ISIN: LU1694790038

Doel

Dit document geeft u essentiële 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

Naam:	DNCA Invest - Flex Inflation - A
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "Beheermaatschappij")
ISIN:	LU1694790038
Website:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr.:	+33 1 58 62 55 00

De Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is belast met het toezicht DNCA FINANCE met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Aan dit compartiment is in Luxemburg vergunning verleend.
DNCA FINANCE is vergunning verleend in Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Deze essentiële informatie is correct op 1 januari 2023.

Wat is dit voor een product?

SOORT PRODUCT

Het product is een compartiment van DNCA Invest (het "Fonds"), een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het compartiment is opgericht voor onbepaalde duur en de Raad van Bestuur beslist over de vereffening.

DOELSTELLINGEN

Het compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn van meer dan drie jaar een hoger rendement te leveren, na aftrek van alle vergoedingen, dan de Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg-tickercode: BCIW1E Index). Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het compartiment een discretionaire beheerstijl heeft en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) hanteert.
Het compartiment wordt beheerd volgens verantwoorde en duurzame principes en promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Bijkomende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het compartiment.
Het beleggingsproces bestaat uit een combinatie van diverse strategieën, hoofdzakelijk:
- een directionele strategie gericht op het optimaliseren van het rendement van de portefeuille op basis van de rente- en inflatieverwachtingen;
- een rentecurvestrategie om te profiteren van spreadverschillen tussen lange en korte rentes;
- een arbitragestrategie tussen vastrentende en inflatiegeïndexeerde obligaties teneinde te profiteren van de variaties in het verschil tussen de nominale en de reële rentes volgens de verwachte groei- en inflatievooruitzichten;
- een internationale strategie om te profiteren van de mogelijkheden op OESO-obligatiemarkten met een blootstelling aan rente en inflatie in die landen.

En aanvullend:
- een kredietstrategie gebaseerd op het gebruik van de door de privésector uitgegeven obligaties.

De modified duration van het compartiment blijft tussen 0 en 15, zonder beperkingen ten aanzien van de modified duration van de individuele effecten binnen het compartiment. Alle beleggingen in staatsobligaties worden onderworpen aan een interne extra-financiële analyse, waarna ze een score krijgen, waarmee vervolgens rekening wordt gehouden bij de beleggingsbeslissing.
Het compartiment belegt te allen tijde maximaal 100% van het totale vermogen in obligaties met een variabele rente en/of nominale obligaties en/of inflatiegerelateerde schuldinstrumenten binnen de volgende limieten: emittenten uit OESO-landen (tot 100% van het totale vermogen), publieke en semipublieke sector (tot 100% van het totale vermogen), private sector (tot 50% van het totale vermogen). In uitzonderlijke marktomstandigheden kan het compartiment tot 100% van het totale vermogen beleggen in verhandelbare schuldeffecten, obligaties met een vaste rente, schatkistpapier, handelspapieren, depositocertificaten en geldmarktinstrumenten.
Het compartiment mag tot 10% van de nettoactiva beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of andere icb's. Het compartiment maakt gebruik van alle soorten in aanmerking komende derivaten die op gereguleerde of onderhandse markten verhandeld worden wanneer deze contracten beter passen bij de beheerdoelstelling of lagere transactiekosten bieden. Deze instrumenten kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: futures, opties, swaps. Het compartiment kan beleggen in effecten in om het even welke valuta. De blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan worden afgedekt naar de basisvaluta om wisselkoersrisico's te verminderen, die niet meer dan 10% van het totale vermogen van het compartiment mogen vertegenwoordigen.
Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om de prestatievergoeding te berekenen en zijn rendement mee te vergelijken. Dat betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt om de beleggingsdoelstelling van het compartiment te realiseren. Het kan daarbij onder meer gaan om beslissingen over de effectenselectie en het algemene blootstellingsniveau aan de markt. De beheermaatschappij laat de posities in zijn portefeuille op geen enkele manier beperken door de benchmark. Het compartiment kan volledig of significant afwijken van de benchmark.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP:

Het product is geschikt voor retailbeleggers met beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten en zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor klanten die hun kapitaal willen laten groeien en hun belegging meer dan 3 jaar willen aanhouden.

OVERIGE INFORMATIE:

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

De terugbetaling van aandelen kan elke dag worden aangevraagd.

De uitkeerbare bedragen (netto inkomsten en gerealiseerde netto kapitaalwinsten of -verliezen) worden elk jaar volledig gekapitaliseerd.

De netto-inventariswaarde van de aandelenklasse is beschikbaar op www.dnca-investments.com en bij de beheermaatschappij.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR



Laag risico **Hoog risico**

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product 3 jaar aanhoudt.

Het risico kan aanzienlijk verschillend zijn als u in een vroeg stadium uitstapt, en u kunt minder terugkrijgen.

De synthetische risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De essentiële risico's van het compartiment bestaan in de mogelijke waardevermindering van de effecten waarin het compartiment is belegd.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7, wat een gemiddeld-lage risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties als gemiddeld-laag worden geschat en dat het onwaarschijnlijk is dat slechte marktomstandigheden een invloed hebben op ons vermogen om u te betalen.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de specifieke risico's van het product die niet zijn opgenomen in de synthetische risico-indicator.

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

PRESTATIE SCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. 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 marktontwikkelingen 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 een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen beleggingshorizon: **Voorbeeld belegging**		**3 jaar** **EUR 10 000**		
		Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 3 jaar**	
Scenario's				
Minimaal	**Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**			
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 9 270 -7.3%	EUR 9 150 -2.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen april 2017 en april 2020.
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 170 1.7%	EUR 10 420 1.4%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen januari 2018 en januari 2021.
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten** Gemiddeld rendement per jaar	EUR 11 170 11.7%	EUR 11 520 4.8%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen september 2013 en september 2016.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als het fonds niet kan uitbetalen?

Er zijn geen bestaande garanties wanneer het compartiment in gebreke blijft, en als dat gebeurt, zou u uw kapitaal kunnen verliezen.

De activa van het compartiment worden aangehouden bij BNP Paribas, Luxembourg Branch en zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van het fonds. De activa van het compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.
Het compartiment is niet aansprakelijk in geval van faillissement of wanbetaling van het fonds.

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 zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en het rendement van het product.
De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

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 EUR 10 000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	EUR 267	EUR 624
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	2.7%	2.0%

(*) Dit illustreert 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 gemiddeld rendement per jaar wordt geraamd op 3.4% vóór aftrek van de kosten 1.4% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 1.00% van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze belegging. Dit is het maximum dat u zult betalen. De persoon die u de productie verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR 100
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.34% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 134
Transactiekosten	0.08% 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 8
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20% van het positieve resultaat na aftrek van kosten boven de Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 25

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen beleggingshorizon: 3 jaar.

De aanbevolen beleggingshorizon werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

U kunt uw belegging op elk moment voor het einde van de aanbevolen periode volledig of gedeeltelijk laten terugbetalen of u kunt uw belegging langer aanhouden. Er worden geen extra kosten voo vroegtijdige uitstap in rekening gebracht.

Terugkopen kunnen op elke werkdag worden uitgevoerd. Aanvragen voor terugkoop worden uitgevoerd op de werkdag die volgt op de betreffende waarderingsdag, op voorwaarde dat de aanvraag uiterlijk om 12.00 uur 's middags (Luxemburgse tijd) op de Waarderingsdag toekomt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien een natuurlijke of rechtspersoon bij het fonds een klacht wenst in te dienen om een recht te erkennen of een schade te herstellen, dient de klager een schriftelijk verzoek met een beschrijving van de kwestie en de details van de oorsprong van de klacht, per e-mail of per post, in een officiële taal van zijn land, te richten aan het volgende adres:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parijs

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Andere nuttige informatie

Meer informatie over de netto-inventariswaarde van het deelbewijs en de documentatie van het compartiment, met inbegrip van het prospectus, de statuten en de meest recente jaarrekening, zijn kosteloos verkrijgbaar op www.dnca-investments.com of op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

De prestaties uit het verleden en de vorige prestatiescenario's zijn beschikbaar op www.dnca-investments.com.