

Deelbewijs: AD - ISIN: LU1278540098

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 - Miuri - AD
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "beheermaatschappij")
ISIN:	LU1278540098
Website:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr:	+33 1 58 62 55 00

De Commission 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 2 februari 2024.

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, een jaarlijks hoger rendement te realiseren dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de €STR -rente. Daartoe probeert de beheermaatschappij een gemiddelde jaarlijkse volatiliteit tussen de 5% en 10% in normale marktomstandigheden te handhaven. 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. De strategie van het Compartiment kan omschreven worden als een absolute return strategie en is gebaseerd op fundamentele financiële analyse. Het Compartiment belegt in aandelen uitgegeven door Europese emittenten (EER plus Zwitserland). De bruto aandelenblootstelling dat verbonden is aan de beleggingen van het Compartiment (long- en shortposities) mag niet groter zijn dan 200 % van de nettoactiva van het Compartiment. Met een nettoblootstelling die beperkt is tot +/- 30 % van de beheerde activa, is het Compartiment niet in grote mate afhankelijk van de evolutie van de aandelenmarkten en hangt het rendement voornamelijk af van het vermogen van de vermogensbeheerder om aandelen te identificeren die beter kunnen presteren dan hun markt- of sectorindexen.

Het Compartiment kan het nettovermogen op elk moment beleggen in:

- Europese aandelen (EER, Zwitserland en UK) of gelijkwaardige financiële instrumenten (zoals ETF's, futures, CFD's en/of DPS, enz.): 0 tot 100%;
- Aandelen die zijn uitgegeven buiten de EER, Zwitserland en UK: maximaal 5%;
- Aandelen met een totale beurswaarde van minder dan EUR 150 miljoen: maximaal 5%;
- Gewone obligaties uit de eurozone, converteerbare of vergelijkbare obligaties, geldmarktinstrumenten of deposito's: 0% tot 100%;
- Maximaal 10% in andere financiële instrumenten.

Het Compartiment mag tot 10% van de nettoactiva beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of alternatieve beleggingsfondsen. Het wisselkoersrisico mag niet meer bedragen dan 10% van de nettoactiva van het Compartiment. Met het oog op het afdekken van of blootstellen aan een aandelen-of wisselkoersrisico, zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling, belegt het Compartiment ook op de gereguleerde markten voor futures op Europese indices (al dan niet in een DPS). Het Compartiment is ook actief op valutamarkten om de beleggingen buiten de eurozone of in het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland of Scandinavië af te dekken.

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, regelmatige inkomsten willen ontvangen en hun belegging meer dan 5 jaar willen aanhouden.

OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

De terugbetaling van aandelen kan elke dag worden aangevraagd.

De inkomsten worden uitgekeerd.

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 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 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 2 uit 7, wat een lage risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties als laag worden geschat en dat het erg 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.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product maar mogelijk niet 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 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 het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen beleggingshorizon:
Voorbeeld belegging

5 jaar
EUR 10 000

Als u uitstapt na
1 jaar

Als u uitstapt na
5 jaar

Scenario's

Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 490	EUR 6 850	
	Gemiddeld rendement per jaar	-15.1%	-7.3%	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 900	EUR 8 720	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen mei 2015 en mei 2020.
	Gemiddeld rendement per jaar	-11.0%	-2.7%	
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 130	EUR 9 470	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen februari 2014 en februari 2019.
	Gemiddeld rendement per jaar	1.3%	-1.1%	
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11 280	EUR 11 460	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen december 2018 en december 2023.
	Gemiddeld rendement per jaar	12.8%	2.8%	

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.

Totale kosten	EUR 573	EUR 2 160
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	5.7%	4.2%

(*) 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 3.1% vóór aftrek van de kosten -1.1% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Eenmalige kosten bij in- of uitstap

Als u uitstapt na 1 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 de productie verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR 200
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	1.89% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 189
Transactiekosten	1.23% 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 123

Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht

Prestatievergoedingen	20.00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven €STR. 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 62
-----------------------	---	--------

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

Aanbevolen beleggingshorizon: 5 jaar.

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

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.