

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 - Miuri - Deelbewijs I - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU0641746143

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Absolute return fonds.

Het Compartiment streeft naar een jaarlijks rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de EONIA-rente. Het team van de Beleggingsbeheerder (hierna het "Team") probeert dat doel te bereiken met een gemiddelde volatiliteit op jaarbasis van ongeveer 5 % onder normale marktomstandigheden, gedurende de gehele aanbevolen beleggingsperiode.

De strategie van het Compartiment kwalificeert als 'absolute return equity' en is gebaseerd op fundamentele financiële analyses. Het Compartiment belegt in aandelen die in Europa (EER plus Zwitserland) zijn uitgegeven. De bruto aandelenblootstelling dat verbonden is aan beleggingen van het Compartiment (long- en shortposities) mag niet groter zijn dan 200 % van het nettovermogen 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 Beleggingsbeheerder om aandelen te detecteren die beter kunnen presteren dan hun beurs- of sectorindexen.

Het compartiment kan het nettovermogen op elk moment beleggen in:

- Europese aandelen (EER en Zwitserland) of gelijkwaardige financiële instrumenten (zoals ETF's, futures, CFD's en/of DPS, enz.): 0 tot 100%;
- Aandelen die zijn uitgegeven buiten de EER en Zwitserland: 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 het nettovermogen beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of alternatieve beleggingsfondsen.

Het wisselkoersrisico mag niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen 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 ingesloten 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.

Beleggingsregio : Europese Economische Ruimte en Zwitserland.

Andere belangrijke informatie:

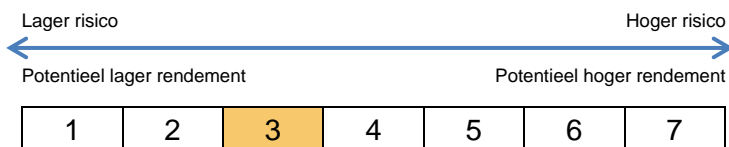
De inkomsten worden gekapitaliseerd.

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 tussen 2 en 5 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



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: 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 fonds daalt.

Tegenpartijrisico: door het gebruik van CFD's kan de belegger blootstaan aan het risico dat de tegenpartij in gebreke blijft.

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.

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.

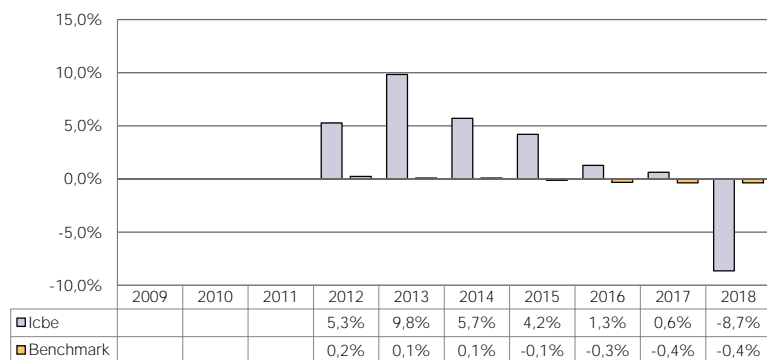
Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken	
Lopende kosten	1,01%

De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2018. 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	0,01% Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index EONIA

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 geïntroduceerd in december 2011.

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 compartiment 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 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 13-12-2019.