

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De verstreckte 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 - Norden Europe - Deelbewijs A - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU1490785091

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE Luxembourg

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Compartiment dat belegt in Europese aandelen.

Het compartiment tracht beter te presteren dan de volgende samengestelde, in euro's luidende index (net return): 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, berekend met herbelegging van dividenden na aftrek van bronbelasting, over de aanbevolen beleggingstermijn.

Het compartiment belegt te allen tijde minstens 90% van het totale vermogen in aandelen van uitgevers in alle marktkapitalisaties die genoteerd zijn op beurzen in Noord-Europa (Groot-Brittannië, Ierland, Benelux, Noorwegen, Zweden, Finland, Denemarken, Duitsland, Zwitserland, Oostenrijk), of die het grootste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in Noord-Europa. Het door de beleggingsbeheerder uitgevoerde beleggingsproces berust op het selecteren van aandelen op basis van hun intrinsieke waarde (een grondige analyse van de kerncijfers wordt in eigen beheer uitgevoerd), in plaats van eenvoudige nabootsing van de samenstelling van de benchmark. Het is een compartiment dat gebaseerd is op het vertrouwen van de beheerder in een aandeel ('conviction') en het is de bedoeling dat het compartiment geconcentreerd is in een klein aantal (tussen de 30 en 60) uitgevers. De beleggingen kunnen daarom geconcentreerd zijn in een beperkt aantal aandelen.

Het compartiment kan op elk moment beleggen in:

- Aandelen van uitgevers die gevestigd zijn in Noord-Europa: van 80% tot 100% van het nettovermogen;
- Aandelen van buiten Noord-Europa: van 0% tot 10% van het nettovermogen;
- Aandelen met een totale marktkapitalisatie van minder dan EUR 200 miljoen: maximaal 10% van het nettovermogen;
- Vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten of deposito's als de marktomstandigheden ongunstig zijn: van 0% tot 10% van het nettovermogen;
- Andere financiële instrumenten: 10% van het nettovermogen.

De blootstelling aan het wisselkoersrisico kan 100% van het nettovermogen van het compartiment bedragen.

Beleggingen in aandelen of deelbewijzen van icbe's en/of alternatieve beleggingsfondsen zijn beperkt tot 10% van het nettovermogen van het compartiment.

Het compartiment mag niet beleggen in derivaten of andere financiële afgeleide instrumenten.

Beleggingsregio : Hoofdzakelijk Noord-Europa

Andere belangrijke informatie:

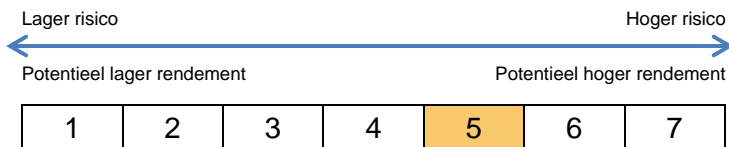
De inkomsten worden gekapitaliseerd.

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 binnen 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 compartiment daalt.

Liquiditeitsrisico: op beurzen voor bedrijven met een kleine of middelgrote beurskapitalisatie zijn de volumes van de beursgenoteerde effecten minder groot, waardoor de koersen dus sterker kunnen dalen, en sneller dan bij bedrijven met een grote beurskapitalisatie. De intrinsieke waarde van de icbe kan dus sneller en sterker dalen.

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	2,24%
----------------	--------------

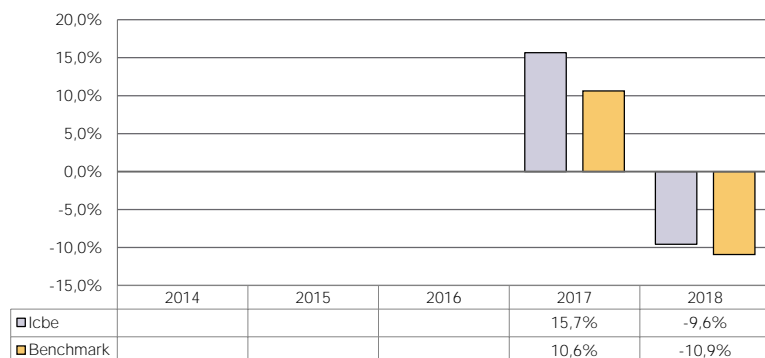
De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2018. Dit percentage kan per boekjaar verschillen. Ze omvatten niet: de prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van de in- en/of uitstapvergoedingen die de icbe betaalt wanneer ze aandelen of deelbewijzen in een ander beleggingsinstrument aan- of verkoopt.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

Prestatievergoeding	0,08%	Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency
---------------------	--------------	--

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 november 2016.

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 subfonds 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 bijgewerkte 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 14-2-2019.