

## Doelstellingen

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 van het product:	Centifolia (het 'Fonds')
Naam van de ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de 'beheermaatschappij')
ISIN:	FR0013294253
Website:	www.dnca-investments.com
Telefoon:	+33 1 58 62 55 00

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op DNCA FINANCE met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit priip is in Frankrijk vergunning verleend.

Aan DNCA Finance is in Frankrijk vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de AMF.

Dit essentiële-informatiedocument is geldig vanaf 22 december 2023.

## Wat is dit voor een product?

### SOORT

Het fonds is een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe) opgericht als een gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht.

### DUUR

Het Fonds is opgericht voor een duur van 99 jaar. Het is op 27/08/2002 door de AMF erkend en op 04/10/2002 geïntroduceerd. Zowel de beheermaatschappij van het Fonds als de bewaarder kan het initiatief nemen voor de ontbinding van het Fonds, volgens de procedure beschreven in het reglement van het Fonds.

### DOELSTELLINGEN

AMF-classificatie: 'Franse aandelen'

De beheerdoelstelling is streven naar een hoger rendement dan de CAC 40-index berekend met herbelegde dividenden over de aanbevolen beleggingsduur, met name door waarden te selecteren die voldoen aan maatschappelijk verantwoorde beleggingscriteria.

Het initiële beleggingsuniversum bestaat uit alle Franse aandelen met een beurskapitalisatie van meer dan 100 miljoen euro en een free float van meer dan 10 miljoen euro (het aandeel Franse ondernemingen met een beurskapitalisatie van minder dan 1 miljard euro wordt beperkt tot 20% van de nettoactiva van het Fonds). Effecten van bedrijven die hun domicilie niet in Frankrijk hebben, maar die zijn opgenomen in de SBF 120-index komen eveneens in aanmerking (het aandeel bedrijven met maatschappelijke zetel buiten Frankrijk wordt beperkt tot 10% van de nettoactiva van het Fonds). Het beleggingsuniversum van het Fonds Centifolia bestaat dus uit ongeveer 500 waarden. De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd op de waarden die binnen dat beleggingsuniversum worden geselecteerd. Uit dat initiële beleggingsuniversum worden de waarden uitgesloten die geconfronteerd worden met controverses of ernstige schendingen van ESG-principes zonder corrigerende maatregelen. Het Fonds voldoet aan de criteria van verantwoord beheer. Zo wordt er bij het beleggingsproces en de selectie van alle waarden in de portefeuille rekening gehouden met een interne beoordeling van de maatschappelijke verantwoordelijkheid (verantwoordelijkheid als aandeelhouder, voor sociale, maatschappelijke, ecologische kwesties) op basis van een eigen model van financiële analyse. Er geldt een limiet voor het ratingproces, bestaande uit de betrouwbaarheid van de gepubliceerde gegevens die berusten op de geloofwaardigheid en de audit van de niet-financiële reporting van bedrijven. De beheermaatschappij past een 'best-in-universe'-benadering toe om die emittenten te selecteren met de beste niet-financiële rating in hun beleggingsuniversum, ongeacht hun activiteitensector, waardoor het initiële universum met minstens 20% wordt teruggebracht en waardoor het 'Verantwoorde' universum kan worden gedefinieerd. De niet-financiële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille. Het beleggingsproces bestaat uit drie fasen: (i) een selectie van het universum op basis van een gecombineerde financiële en niet-financiële benadering, (ii) de structurering van de portefeuille op basis van een macro-economische benadering, en (iii) de fundamentele analyse die rekening houdt met de ESG- en waarderingscriteria van de geselecteerde instrumenten. Om de beheerdoelstelling te kunnen verwezenlijken, berust de beleggingsstrategie van de icbe op een discretionair beheer, via een beleid voor effectenselectie ('stock picking') dat er niet naar streeft om de referentiebenchmark te kopiëren. De voornaamste beleggingscriteria zijn de beoordeling in verhouding tot de markt, de financiële structuur van het bedrijf, het huidige en verwachte rendement, de kwaliteit van het management en de positionering van het bedrijf op de markt. De economische sectoren die door de beheerder in aanmerking worden genomen, zijn niet beperkt, en kunnen ook waarden uit de sector van de nieuwe technologieën omvatten. De beheerder concentreert zijn beleggingen in effecten waarvan de beurskoers naar zijn oordeel niet de reële waarde weerspiegelt en waarvan het risico van daling volgens hem beperkt is.

Het Fonds komt in aanmerking voor het Franse aandelenspaarplan (PEA) en wordt voor minimaal 75% belegd in effecten die in aanmerking komen voor het PEA.

Het Fonds is voor minstens 60% van zijn nettoactiva blootgesteld aan de Franse aandelenmarkten (alle kapitalisaties), waarbij maximaal 20% van de nettoactiva wordt belegd in aandelen van bedrijven met een beurskapitalisatie van minder dan 1 miljard euro. Het Fonds behoudt zich de mogelijkheid voor om tot 10% van zijn nettoactiva te beleggen in aandelen van bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel buiten Frankrijk is gevestigd (inclusief in aandelen van bedrijven uit opkomende markten).

Wat de resterende activa betreft, kan het Fonds tot 25% van zijn nettoactiva beleggen in rente-instrumenten van landen van de Europese Unie (verhandelbare obligaties en schuldinstrumenten en geldmarktinstrumenten) met een rating van 'investment-grade', namelijk een rating van meer dan A-3 op korte termijn of BBB- op lange termijn volgens Standard & Poor's bijvoorbeeld, of een rating die volgens de beheermaatschappij gelijkwaardig is. Die instrumenten kunnen echter ook worden geselecteerd binnen de categorie 'Speculative grade' of binnen de categorie van de instrumenten zonder rating, binnen de limiet van 5% van de nettoactiva.

Het Fonds kan rechten van deelneming of aandelen van icbe's en/of algemeen gerichte beleggingsfondsen (fonds d'investissement à vocation générale, FIVG) houden binnen de limiet van 10% van zijn nettoactiva. Het Fonds belegt niet op de markten voor financiële derivaten.

De icbe wordt actief beheerd. De index wordt achteraf gebruikt als indicator om de prestaties te vergelijken. De beheerder kan al dan niet beleggen in effecten die deel uitmaken van de referentiebenchmark, naar eigen goedgevoelen en zonder enige bijzondere beperking.

## RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het product is geschikt voor particuliere beleggers met een beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten en zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverliezen kunnen aanvaarden en die geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor cliënten die hun kapitaal willen laten groeien en die hun belegging 5 jaar willen behouden.

## OVERIGE INFORMATIE

De Bewaarder is Crédit Industriel et Commercial (CIC).

Er kan elke dag om de terugkoop van rechten van deelneming worden verzocht.

De uitkeerbare bedragen (nettoresultaat en gerealiseerde netto meer of minderwaarden) worden elk jaar volledig gekapitaliseerd.

De intrinsieke waarde van het recht van deelneming is verkrijgbaar op [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) en bij de beheermaatschappij.

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

### RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt 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.

### 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		
<b>Scenario's</b>				
<b>Minimaal</b>	<b>Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>			
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	EUR 5 660 -43.4%	EUR 1 460 -31.9%	
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 320 -26.8%	EUR 8 210 -3.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen oktober 2015 en oktober 2020.
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 750 7.5%	EUR 11 600 3.0%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juni 2018 en juni 2023.
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b> Gemiddeld rendement per jaar	EUR 14 960 49.6%	EUR 13 760 6.6%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen oktober 2014 en oktober 2019.

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

## Wat gebeurt er als DNCA FINANCE niet kan uitbetalen?

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

De activa van het Fonds worden aangehouden bij Crédit Industriel et Commercial (CIC)

Het Fonds 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 beleggingsperiodes.

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 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
<b>Totale kosten</b>	EUR 335	EUR 1 031
<b>Impact van de jaarlijkse kosten (*)</b>	3.3%	1.8%

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 4.8 % vóór aftrek van de kosten 3.0 % na de kosten.

## SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Tot 2.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	Tot EUR 200
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere kosten	1.30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 130
Transactiekosten	0.05% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 5
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

## 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.

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 voor vroegtijdige uitstap in rekening gebracht.

Inschrijvings- en terugkoopaanvragen worden op elke beursdag tot 12.30 u. bij de bewaarder gecentraliseerd en worden op de volgende beursdag uitgevoerd tegen de intrinsieke waarde die wordt berekend op basis van de slotkoersen van de beursdag en de volgende dag wordt gepubliceerd. Ze worden uitgevoerd op basis van de volgende intrinsieke waarde en worden twee (2) dagen na de beursdag betaald en geleverd.

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien een natuurlijke persoon of een rechtspersoon bij de beheermaatschappij van het Fonds een klacht wenst in te dienen om een recht te laten gelden of een geleden nadeel recht te zetten, dient de eiser hetzij via e-mail, hetzij via de post een schriftelijke aanvraag te verzenden met een beschrijving van het probleem en de details die aan de klacht ten grondslag liggen, in een officiële taal van hun land van oorsprong, naar het volgende adres:

**DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, 75001 Parijs**

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

## Andere nuttige informatie

Uitvoerigere informatie over dit Fonds, zoals het prospectus, het reglement en het laatste jaar- en halfjaarverslag, kunnen gratis worden verkregen bij de beheermaatschappij.

In het verleden behaalde resultaten en eerdere prestatiescenario's kunnen worden verkregen bij de beheermaatschappij.