

Aandelenklasse: A (EUR) - ISIN: LU0284394664

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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

Productnaam:	Evolutif
Naam van de ontwikkelaar:	Evolutif is een compartiment van DNCA Invest SICAV naar Luxemburgs recht.
ISIN:	DNCA Finance LU0284394664
De website van de Ontwikkelaar:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr.:	Voor meer informatie, bel +33158625500

Dit product wordt beheerd door DNCA Finance erkend in Frankrijk onder n°GPO0030 en gereguleerd door de Autorité des marchés financiers.

Dit product is toegelaten in Luxemburg en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Meer informatie is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij: www.dnca-investments.com.

Productiedatum van het essentiële-informatiedocument: 30/08/2024.

Wat is dit voor een product?

TYPE

Dit product is een compartiment van DNCA Invest SICAV, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht en ICBE-conform krachtens Richtlijn 2009/65/CE.

LOOPTIJD

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

DOELSTELLINGEN

Het product streeft ernaar om over de aanbevolen periode van bezit beter te presteren dan de 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 jaar samengestelde index, met herbelegde dividenden, terwijl het kapitaal in ongunstige perioden wordt beschermd door opportunistisch beheer en flexibele assetallocatie. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheersstijl discretionair is en milieu-, sociale / maatschappelijke en governancecriteria (ESG) integreert.

Het Product wordt beheerd met inachtneming van verantwoorde en duurzame beginselen en promoot milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Het beleggingsproces houdt rekening met interne scores op basis van een extrafinanciële analyse door middel van een intern door DNCA ontwikkeld ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis). Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Het gebruik van de eigen tool steunt op de ervaring, relaties en expertise van DNCA met de "best in universe"-methode. Er kan een sectorale tendens zijn. Het product zal de extrafinanciële analyse uitvoeren op ten minste 90% van zijn effecten en tegelijkertijd 20% van de slechtste emittenten uitsluiten uit zijn beleggingsuniversum. Aanvullende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het Product. De beleggingsstrategie van het Product berust op actief discretionair beheer met behulp van een "stock picking"-beleid. Dit beleid is allemaal gebaseerd op een fundamentele analyse die wordt ontwikkeld aan de hand van de belangrijkste beleggingscriteria, zoals marktbeoordeling, de financiële structuur van de emittent, de kwaliteit van het management, de marktpositie van de emittent of regelmatige contacten met emittenten. De Beheervenootschap kan verschillende methoden gebruiken om toekomstige beleggingsopbrengsten te detecteren, zoals waarderingsmetrieken (PE, EV/EBIT, FCF-rendement, dividendrendement...), de som van de delen of verdisconteerde kasstromen. Het Product wordt belegd in aandelen, obligaties of geldmarktinstrumenten door de beleggingsstrategie aan te passen aan de economische situatie en de verwachtingen van de Beheervenootschap.

Tot 100% van zijn nettoactiva kan het Product zonder geografische beperking worden blootgesteld aan aandelen van emittenten uit alle marktkapitalisaties. Aandelen van emittenten met een kapitalisatie van minder dan 1 miljard euro mogen niet meer dan 10% van de nettoactiva bedragen. Het deel van de beleggingen in aandelen van bedrijven met maatschappelijke zetel in opkomende landen, zoals, maar niet beperkt tot, Aziatische landen met uitzondering van Japan of Zuid-Amerika, enz. kan oplopen tot 20% van de nettoactiva.

Het Product kan tot 70% van zijn nettoactiva beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten van uitgaven van de openbare of privésector, afhankelijk van de marktopportunities en zonder beperkingen inzake rating of looptijd. Beleggingen in niet-"Investment Grade" of niet-genoteerde schuldeffecten (d.w.z. met een Standard & Poor's rating lager dan A-3 op korte termijn of BBB- op lange termijn of gelijkwaardig) mogen echter niet meer bedragen dan 30% van de nettoactiva. De Beheervenootschap zal haar beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend baseren op de door onafhankelijke ratingbureaus toegekende ratings, maar zal ook overgaan tot een eigen kredietanalyse.

Het Product kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in effecten die als distressed securities (d.w.z. met een Standard & Poor's notatie gelijkwaardig of lager dan CCC langetermijnrating of gelijkwaardig) kunnen worden beschouwd. Het Product zal in geen geval beleggen in effecten die op het moment van de belegging of tijdens hun levensduur in de portefeuille als "in gebreke" kunnen worden beschouwd. Vastrentende effecten die de rating "in default" kunnen krijgen, zullen zo snel mogelijk worden verkocht met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders. Het Product kan beleggen in effecten met ingebouwde derivaten zoals converteerbare obligaties en tot 5% van zijn nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Tot 10% van zijn nettoactiva mag het Product beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en/of andere ICB's met inbegrip van ETF's.

Met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling kan het Compartiment eveneens tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in financiële derivaten met het oog op de afdekking of de verhoging van de blootstelling aan aandelen, het renterisico of het valutarisico zonder daarbij blootstelling na te streven.

Het Product wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark voor de berekening van de prestatievergoeding en prestatievergelijking. Dit betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Product; dit kan beslissingen omvatten betreffende de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

Dit is een kapitalisatie-aandeel.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Product is bedoeld voor particuliere beleggers zonder financiële kennis of ervaring in de financiële sector. Het Product is bedoeld voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en die geen kapitaalgarantie nodig hebben.

OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Het volledige prospectus en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het laatste jaarverslag zijn beschikbaar op de website www.dnca-investments.com of rechtstreeks bij de fabrikant: DNCA Finance op 19 Place Vendôme 75001 Parijs.

De NIW is beschikbaar op de website: www.dnca-investments.com.

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

RISICO-INDICATOR



Laag risico

Hoog risico



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

Het risico kan aanzienlijk anders zijn als u in een vroeg stadium incasseert en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator geeft aan hoe risicovol dit product is in vergelijking met andere producten. Hij 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 Product bestaan in de mogelijke waardevermindering van de effecten waarin het Product is belegd.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief 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.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Wat u ontvangt, hangt af van de markttrends en hoe lang u het Product aanhoudt.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging		5 jaar EUR 10000	
		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
SCENARIO'S			
Minimaal	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 6310 -36.9%	EUR 5370 -11.7%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8490 -15.1%	EUR 9210 -1.6%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10340 3.4%	EUR 11090 2.1%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 12030 20.3%	EUR 13990 7.0%

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2015 en maart 2020.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen september 2015 en september 2020.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2019 en maart 2024.

Wat gebeurt er als DNCA Finance niet kan uitbetalen?

Het Product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die losstaan van DNCA Finance. Als DNCA Finance in gebreke blijft, heeft dit geen invloed op de activa van het Product die door de bewaarder worden bewaard. Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke afscheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

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 uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wegaan 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 EUR10 000

Als u uitstapt na één jaar

Als u uitstapt na 5 jaren

Totale kosten	EUR 427	EUR 1538
Effect van de kosten per jaar (*)	4.3%	2.7% elk jaar

* De kosten per jaar illustreren hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4.8% voor kosten en 2.1% na kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding en het bedrag van 100% van de kosten. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één 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 het Product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR 200
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product.	Geen
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2.12% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 212
Transactiekosten	0.15% 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 15
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele kosten boven de samengestelde index 25% MSCI World NREUR + 25% MSCI Europe NREUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EURO

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Aandeelhouders kunnen aandelen terugkopen op verzoek en uitgevoerd op elke NIW-berekenings- en publicatiedag vóór 12u00 's middags (Luxemburgse tijd).

De aanbevolen periode van bezit werd gekozen afhankelijk van de activaklasse, de beleggingsstrategie en het risicoprofiel van het Product, om het in staat te stellen de beleggingsdoelstelling te bereiken en tegelijkertijd het risico op verlies te minimaliseren.

U kunt uw belegging op elk moment voor het einde van de aanbevolen periode van bezit geheel of gedeeltelijk terugkopen of langer aanhouden. Er zijn geen boetes voor vervroegde afstoting. Als u echter verzoekt om aflossing voor het einde van de aanbevolen periode van bezit, is het mogelijk dat u minder ontvangt dan verwacht.

Het Product heeft een beperkingsstelsel voor terugkopen dat bekend staat als "Gates", beschreven in het prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het Product, kunt u een schriftelijk verzoek met een beschrijving van het probleem sturen via e-mail naar dnca@dnca-investments.com of naar het volgende adres: DNCA Finance 19 Place Vendôme, 75001 Parijs.

Andere nuttige informatie

Het Product promoot ecologische, sociale en governancecriteria (ESG-criteria) in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsverslaggeving in de financiële sector ("SFDR-verordening").

Het prospectus van het Product en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het meest recente jaarverslag en informatie over de in het verleden behaalde resultaten, zijn gratis verkrijgbaar via de website van de fabrikant: www.dnca-investments.com.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked drager in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.