

Deelbewijs: A - ISIN: LU1907594748

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 - Beyond Alterosa - A
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "Beheermaatschappij")
ISIN:	LU1907594748
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 1 januari 2023.

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 hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index berekend met herbelegging van dividenden. 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 heeft een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 van de SFDR. Het compartiment wordt beheerd rekening houdend met verantwoorde en duurzame beginselen en focust op emittenten waarvan een aanzienlijk percentage van de omzet is blootgesteld aan de 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling van de Verenigde Naties. Bijkomende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het compartiment.

Door middel van actief beheer van een portefeuille van aandelen en vastrentende producten in euro's, streeft het compartiment ernaar een alternatief te bieden voor beleggingen in obligaties en converteerbare obligaties (rechtstreeks of via beleggingsfondsen) en een alternatief voor in euro's uitgedrukte fondsen. Het compartiment biedt echter geen kapitaalgarantie.

Het beleggingsproces steunt op de volgende drie fasen: (i) uitsluiting van ondernemingen met grote risico's op het vlak van verantwoord ondernemen, (ii) selectie van emittenten en ondernemingen waarvan is vastgesteld dat ze voldoen aan de duurzame strategie van het compartiment en (iii) de portefeuille opbouwen volgens een analyse van de kerncijfers, de liquiditeit en de waardering van de beoogde ondernemingen.

Het compartiment kan op elk moment binnen de volgende limieten beleggen in:

- tot 100% van de nettoactiva mogen bestaan uit vastrentende effecten in euro of een andere valuta, uitgegeven door emittenten uit de publieke of private sector met kredietwaardige rating;
- tot 50% van de nettoactiva mogen bestaan uit vastrentende effecten die behoren tot de categorie 'speculatief' d.w.z. met een rating lager dan 'investment grade' van Standard & Poor's (minimaal A-3 kortetermijnmarkt of BBB- langetermijnmarkt of vergelijkbaar met een minimumrating van CCC) of zonder rating.

De beheermaatschappij baseert zijn beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op ratings van onafhankelijke kredietbeoordelaars, maar maakt ook gebruik van eigen beoordelingen van kredietrisico's

- Maximaal 50% van het nettovermogen in aandelen en vergelijkbare effecten van emittenten in alle marktkapitalisaties met hoofdkantoor in een OESO-land.
- Beleggingen in aandelen en vergelijkbare effecten die zijn uitgegeven door emittenten met een kapitalisatie van minder dan 200 miljoen euro, mogen niet meer dan 5% van het nettovermogen van het compartiment bedragen.
- Tot 100% van de nettoactiva in effecten van niet-OESO-landen;
- Tot 100% van de nettoactiva in effecten uitgedrukt in een andere valuta dan de euro.
- Tot 50% van de nettoactiva in converteerbare of omwisselbare obligaties en tot 20% van het totale vermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties;
- Tot 5% van de nettoactiva kan worden belegd in effecten die kunnen worden beschouwd als noodlijdende effecten (d.w.z. met een rating volgens Standard & Poor's onder CCC op lange termijn, of equivalent).
- Tot 15% van de nettoactiva in door activa gedekte effecten (ABS) en door een hypotheek gedekte effecten (MBS), die bestaan uit effecten met een rating van bijvoorbeeld minstens B- volgens Standard & Poor's, of een kredietkwaliteit die de beheermaatschappij als gelijkwaardig beschouwt.

Het wisselkoersrisico mag niet meer dan 100% van de nettoactiva van het compartiment bedragen.

In ongunstige marktomstandigheden kan het compartiment tot 100% van de nettoactiva beleggen in geldmarktinstrumenten.

Het compartiment mag tot 10% van de nettoactiva beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of andere icb's, inclusief ETF's.

Om de beleggingsdoelstelling te behalen, kan het compartiment bovendien beleggen in alle types in aanmerking komende derivaten die worden verhandeld op geregementeerde of parallelmarkten wanneer die contracten beter geschikt zijn voor de beheerdoelstelling of wanneer de handelskosten er lager zijn. Die instrumenten kunnen bestaan uit, maar zijn niet beperkt tot futures, opties, swaps, CDS'en (al dan niet op indexen). Derivaten kunnen worden gehedged voor hedging- en/of blootstellingsdoeleinden.

Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om 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 en hun belegging meer dan 3 jaar willen aanhouden.

OVERIGE INFORMATIE:

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

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



De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product 3 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.

PRESTATIE SCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. 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 een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen beleggingshorizon: Voorbeeld belegging		3 jaar EUR 10 000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 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 5 590	EUR 6 360	
	Gemiddeld rendement per jaar	-44.1%	-14.0%	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 530	EUR 8 510	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen september 2021 en oktober 2022.
	Gemiddeld rendement per jaar	-14.7%	-5.3%	
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 260	EUR 10 790	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen mei 2018 en mei 2021.
	Gemiddeld rendement per jaar	2.6%	2.6%	
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11 430	EUR 12 490	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen november 2012 en november 2015.
	Gemiddeld rendement per jaar	14.3%	7.7%	

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 beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (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 belegt.

Belegging van EUR 10 000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	EUR 264	EUR 627
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	2.6%	2.0%

(*) 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 4.6% vóór aftrek van de kosten 2.6% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 1.00% 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 100
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	1.64% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 164
Transactiekosten	0.00% 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 0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20% van het positieve resultaat na aftrek van kosten boven de 30% MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged composite index. 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 0

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

Aanbevolen beleggingshorizon: 3 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.

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.