

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 - Evolutif - Deelbewijs N - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU1234713003

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE

### Doelstellingen en beleggingsbeleid

#### Essentiële kenmerken van het beheer:

Gespreid fonds.

Het compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de referentie-index 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% €STR, berekend met herbelegging van dividenden. Tegelijkertijd beoogt het compartiment het kapitaal te beschermen in ongunstige periodes via opportunistisch beheer en flexibele asset allocatie.

De beleggingsstrategie van het compartiment berust op actief discretionair beheer aan de hand van een aandelselectiebeleid. Dit beleid is geheel gebaseerd op fundamentele analyse aan de hand van belangrijke beleggingscriteria, zoals de beoordeling van de markt, de financiële structuur van de uitgever, de kwaliteit van het management, de marktpositie van de uitgever en regelmatige contacten met uitgevers. De beheermaatschappij kan verschillende methodes gebruiken om toekomstige beleggingsrendementen te detecteren als waarderingsmaatstaven (K/W, EV/EBIT, opbrengst van de vrije cashflow, dividendrendement ...), som van de delen of verdisconteerde cashflows. Het compartiment zal beleggen in aandelen, obligaties of geldmarktinstrumenten door de beleggingsstrategie aan te passen aan de economische situatie en de verwachtingen van de vermogensbeheerder.

Het compartiment kan tot maximaal 100% van het nettovermogen blootstelling hebben aan aandelen van uitgevers in alle marktkapitalisaties, zonder geografische beperkingen. Beleggingen in aandelen van uitgevers met een marktkapitalisatie van minder dan 1 miljard euro mogen niet meer dan 10% van het nettovermogen bedragen. Het deel van de beleggingen in aandelen van bedrijven die statutair gevestigd zijn in opkomende landen (zoals, maar niet beperkt tot Aziatische landen met uitzondering van Japan, of Zuid-Amerika, enz.) mag maximaal 20% van het nettovermogen bedragen.

Het compartiment mag tot 70% van het nettovermogen beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten van publieke of private uitgevers, afhankelijk van de opportuniteiten op de markt, zonder beperkingen ten aanzien van rating of duration. Desondanks mogen beleggingen in schuldefecten met een rating lager dan 'investment grade' (d.w.z. met een kortetermijnrating lager dan A-3 of een langetermijnrating lager dan BBB- van Standard & Poor's of vergelijkbaar) of zonder rating niet meer dan 30% van het nettovermogen bedragen. De vermogensbeheerder baseert zijn beleggingsbeslissingen en risicobeoordeling niet uitsluitend op ratings van onafhankelijke kredietbeoordelaars, maar maakt ook gebruik van eigen kredietbeoordelingen.

Het compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in effecten die kunnen worden beschouwd als noodlijdende effecten (d.w.z. met een rating volgens Standard & Poor's van CCC of lager voor de lange termijn, of equivalent). In ieder geval zal het compartiment niet beleggen in effecten die als wanbetaler kunnen worden beschouwd op het moment van de belegging of terwijl ze in de portefeuille zijn opgenomen. Vastrentende effecten waarvan de rating wordt verlaagd tot 'in wanbetaling', zullen zo snel mogelijk worden verkocht, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouders.

Het compartiment mag beleggen in effecten met ingesloten derivaten, zoals converteerbare obligaties, en tot 5% van zijn nettoactiva in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Het compartiment mag tot 10% van het nettovermogen beleggen in aandelen en/of deelbewijzen in icbe's en/of andere icb's, waaronder ETF's.

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken kan het compartiment ook tot 50% van het nettovermogen beleggen in derivaten met het oog op het afdekken van of blootstellen aan een aandelen-, rente- of wisselkoersrisico, zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.

Benchmark : Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om de uitvoeringsprovisie te berekenen en 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.

#### Andere belangrijke informatie:

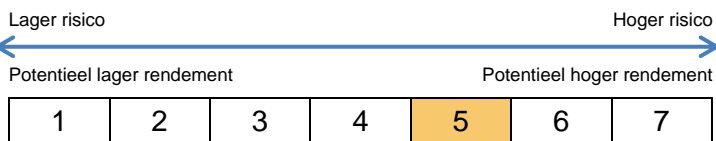
De inkomsten worden gekapitaliseerd.

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.

**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.

**Liquiditeitsrisico:** in bepaalde markten en in sommige marktomstandigheden kan de beheerder moeilijkheden ondervinden om bepaalde financiële activa te verkopen.

**Wisselkoersrisico:** beleggingen die worden gedaan in een andere munt dan de euro zijn blootgesteld aan het risico op een slechtere wisselpariteit tussen deze munten en de euro, wat kan leiden tot een daling van de liquidatiewaarde.

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	1,39%
----------------	-------

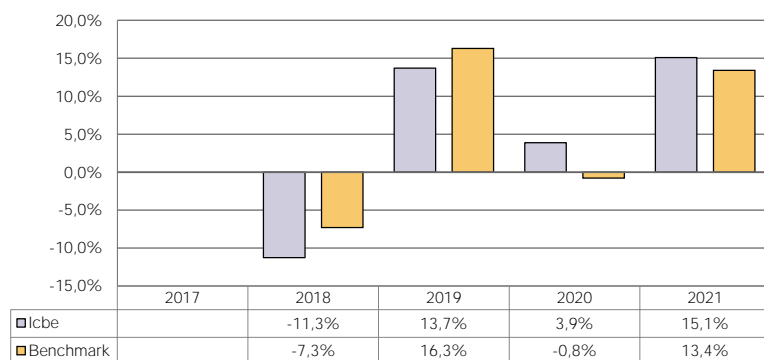
De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2021. Dit percentage kan per boekjaar verschillen. Ze omvatten niet: de prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van de in- en/of uitstapvergoedingen die de icbe betaalt wanneer ze aandelen of deelbewijzen in een ander beleggingsinstrument aan- of verkoopt.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

Prestatievergoeding	0,51%	Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index referentie-index: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years en 10% €STR in combinatie met een High-Water Mark
---------------------	-------	--

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij naar pagina 68 van het meest recente prospectus, beschikbaar op onze website [www.dnca-investments.com](http://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 oktober 2017.

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

De prestaties in het verleden werden behaald onder omstandigheden die sinds 25 januari 2021 niet meer van toepassing zijn.

## Praktische informatie

Bewaarder: 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 (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefoon: +33158625500) en op zijn website: [www.dnca-investments.com](http://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 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 (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 is in Frankrijk vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 17-2-2022.