

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 - Beyond Alterosa - Deelbewijs N - EUR

Een subfonds van de sicav DNCA INVEST - ISIN: LU1907594821

Dit compartiment wordt beheerd door DNCA FINANCE

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Essentiële kenmerken van het beheer:

Gediversifieerd fonds.

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 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. Op deze manier wordt in het beleggingsproces en de daaruit volgende aandelen- en obligatieselectie rekening gehouden met interne scores voor maatschappelijk verantwoord ondernemen – dat wordt onderverdeeld in de volgende vier aspecten (i) verantwoordelijkheid van de aandeelhouders, (ii) milieuverantwoordelijkheid, (iii) verantwoordelijkheid tegenover werknemers en (iv) maatschappelijke verantwoordelijkheid – en duurzaamheid van de ondernemingen. De beheermaatschappij gebruikt een eigen ESG-analyse op basis van de 'beste in het universum'. Er bestaat een risico dat die gegevens onjuist, ontoereikend of onbeschikbaar zijn. Er kan een voorkeur bestaan voor bepaalde sectoren. Het compartiment heeft het Franse SRI-label. Voor volledige informatie omtrent onze SRI-strategie verzoeken wij u kennis te nemen van het prospectus. De algemene beleggingsstrategie van het compartiment is gericht op het verbeteren van het rendement op een vermogensbelegging. 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 garantie op het belegde kapitaal. 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 het nettovermogen mag 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 het nettovermogen mag 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 vermogensbeheerder 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 uitgevers in alle marktkapitalisaties met hoofdkantoor in een OESO-land.
- Beleggingen in aandelen en vergelijkbare effecten die zijn uitgegeven door uitgevers met een kapitalisatie van minder dan 200 miljoen euro, mogen niet meer bedragen dan 5% van het nettovermogen van het compartiment.
- tot 100% van het nettovermogen in effecten van niet-OESO-landen;
- tot 100% van het nettovermogen 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 voor de 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 bedragen dan 100% van het nettovermogen van het compartiment.

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

Het compartiment mag tot 10% van het nettovermogen 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 gereglementeerde 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.

Benchmark: Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om zijn rendement mee te vergelijken. Dat betekent dat de beheerder 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 beleggingsbeheerder 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 3 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico ← → Hoger risico
 Potentieel lager rendement Potentieel hoger rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

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	1,00%
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	1,14%
----------------	-------

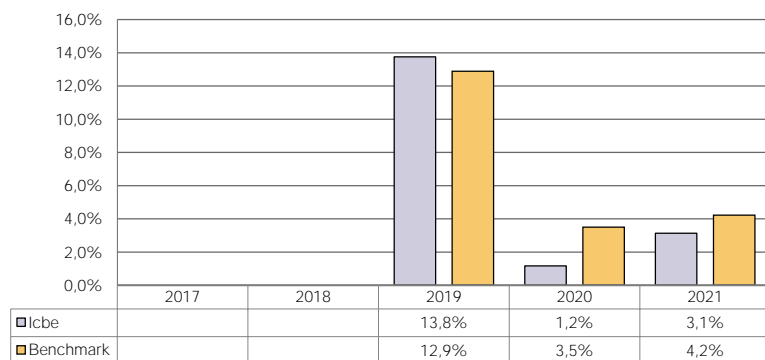
De lopende kosten zijn gebaseerd op de cijfers van het vorige boekjaar dat afgesloten werd op 31 december 2021. Dit percentage kan per boekjaar verschillen. Ze omvatten niet: de prestatievergoedingen en transactiekosten, met uitzondering van de in- en/of uitstapvergoedingen die de icbe betaalt wanneer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

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

Prestatievergoeding	0,00%	Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged Index, met HWM
---------------------	-------	---

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij naar pagina 68 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 december 2018.

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 de 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.

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 belastingsituatie 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 MCommissie 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.