

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 : DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Naam van de ontwikkelaar : DNCA FINANCE

ISIN : LU2969264428

De website van de Ontwikkelaar : www.dnca-investments.com

Telefoonnr.: Voor meer informatie, bel +33 1 58 62 55 00

Dit product wordt beheerd door DNCA Finance, erkend in Frankrijk onder n°GP00030 en gereguleerd door de Autorité des marchés financiers. Aan dit product is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van 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 : 14/01/2026

Wat is dit voor een product?

TYPE

Dit product is een compartiment van DNCA Invest SICAV, een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht en gekwalificeerd als UCITS overeenkomstig Richtlijn 2009/65/EG.

LOOPTIJD

Het Product wordt voor onbepaalde tijd opgericht en over de liquidatie moet worden beslist door de raad van bestuur.

DOELSTELLINGEN

De beleggingsdoelstelling is om beter te presteren dan de MSCI EMU Small Cap index, over de aanbevolen beleggingshorizon van 5 jaar. De aandacht van beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheerstijl discretionair is en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) integreert.

Het initiële beleggingsuniversum, dat ongeveer 1500 emittenten omvat, wordt via een financiële en extrafinanciële benadering geïdentificeerd als pan-Europese groeiaandelen van hoge kwaliteit die deel kunnen uitmaken van de MSCI EMU Smid CAP Index, evenals aandelen die door de beheermaatschappij worden geïdentificeerd op basis van de financiële en extrafinanciële analyse. De SRI-benadering wordt toegepast op de geselecteerde emittenten uit het initiële beleggingsuniversum. Het fonds voldoet aan de criteria voor verantwoord beheer. Daarom wordt bij het beleggingsproces en de selectie van alle effecten in de portefeuille rekening gehouden met een interne beoordeling van de verantwoordelijkheid van ondernemingen: (i) verantwoordelijkheid van de aandeelhouders (bijv.: boekhoudkundige risico's, kwaliteit van het management), (ii) sociale verantwoordelijkheid (bijv.: arbeidsomstandigheden, opleidingsbeleid), (iii) maatschappelijke verantwoordelijkheid (bijv.: belastingoptimalisatie) en (iv) verantwoordelijkheid voor het milieu (bijv.: milieubeheer, biodiversiteit) en duurzame transitie. Het ratingproces wordt beperkt door de betrouwbaarheid van gepubliceerde gegevens, die afhankelijk is van de geloofwaardigheid en controle van de niet-financiële verslaggeving van bedrijven. Op basis van een eigen analysemodel past de beheermaatschappij een 'best in universe'-benadering toe die erop gericht is om de emittenten met de beste rating vanuit extrafinancieel oogpunt in hun beleggingsuniversum te selecteren, ongeacht hun activiteitensector, wat resulteert in een vermindering van het oorspronkelijke universum met ten minste 30%. Er wordt een extrafinanciële analyse uitgevoerd op ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille. Het beleggingsproces bestaat uit drie fasen: (i) selectie van het universum op basis van een dubbele financiële en extrafinanciële benadering, met name door aandelen met een risicovol maatschappelijk verantwoordelijkheidsprofiel uit te sluiten, (ii) samenstelling van de portefeuille op basis van een macro-economische benadering, (iii) fundamentele analyse waarbij rekening wordt gehouden met ESG-criteria en de waardering van de geselecteerde effecten. Op de laatste bijwerkingsdatum van het prospectus had het fonds het SRI-label.

De beheerstrategie van het product is gebaseerd op een stock-picking benadering en bestaat uit het zoeken naar beleggingskansen in small en mid-cap aandelen in de eurozone. Small- en midcap-aandelen worden gedefinieerd als bedrijven met kapitalisatieniveaus die in grote lijnen overeenkomen met die van de MSCI EMU Small Cap en MSCI EMU Smid Cap. Het beheerteam baseert zich op een diepgaande analyse van deze bedrijven, hun strategische positionering, hun financiële kracht en de kwaliteit van hun management. De portefeuille van het Fonds is permanent blootgesteld aan een minimale netto-inventariswaarde van 90% in aandelen. Het Compartiment kan te allen tijde beleggen in aandelen van emittenten die hun statutaire zetel in de eurozone hebben: van 75% tot 110% van zijn nettoactiva; aandelen buiten de eurozone (inclusief opkomende markten): van 0% tot 25% van zijn nettoactiva; opkomende markten: tot 10% van zijn nettoactiva; vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten of deposito's: van 0% tot 25% van zijn nettoactiva. Het Compartiment kan beleggen in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten van emittenten uit de publieke of private sector, afhankelijk van de marktopportunities, zonder enige beperking in termen van rating of looptijd. Beleggingen in effecten van "speculatieve kwaliteit" (d.w.z. met een rating van Standard & Poor's lager dan A-3 op korte termijn of BBB- op lange termijn of gelijkwaardig) of in schuldbewijzen zonder rating mogen echter niet meer bedragen dan 20% van de nettoactiva. Om in aanmerking te komen voor het Franse Plan d'Epargne en Actions (PEA) zal het Compartiment ten minste 75% van zijn activa beleggen in aandelen van emittenten die hun hoofdkantoor hebben in een EER-land dat een belastingovereenkomst met Frankrijk heeft ondertekend, inclusief een clausule over de bestrijding van fraude en belastingontwijking. Het Compartiment kan een beroep doen op op de beurs verhandelde of OTC-derivaten tot 25% van de nettoactiva van het Compartiment, met inbegrip van maar niet beperkt tot termijncontracten en niet-complexe opties die op gereguleerde markten worden verhandeld met het oog op het afdekken van posities in aandelen. Het Fonds wordt actief beheerd. De index wordt a posteriori gebruikt als indicator voor prestatievergelijking. De fondsbeheerder kan naar eigen goeddunken en zonder bijzondere beperkingen al dan niet beleggen in effecten die deel uitmaken van de benchmark.

Dit is een accumulatieaandeel.

Retailbeleggersdoelgroep

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

Overige informatie

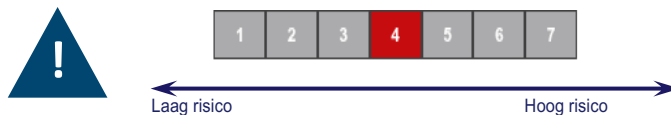
De depositaris is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

Het volledige prospectus en het laatste document met essentiële informatie, 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 NAV is beschikbaar op de website : www.dnca-investments.com.

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

RISICO-INDICATOR



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

Het risico kan aanzienlijk verschillend zijn als u in een vroeg stadium uitstapt, en u kunt minder terugkrijgen.

De synthetische 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.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, d.w.z. een gemiddeld risico..

Hiermee worden de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties op een gemiddeld niveau ingeschat en slechte marktomstandigheden zouden van invloed kunnen zijn op ons vermogen om u te betalen.

Andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en die kunnen leiden tot een daling van de intrinsieke waarde waarmee de indicator te weinig rekening houdt: operationeel risico.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product, 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 een geschikt vervangende waarde 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 : 5 jaar Voorbeeld belegging : 10 000 €		Alsu uitstapt na één jaar	Alsu uitstapt na 5 jaar
SCENARIO'S	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6 380 €	2 630 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-36,20 %	-23,40 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 260 €	9 170 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-27,40 %	-1,70 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 770 €	13 460 €
	Gemiddeld rendement per jaar	7,70 %	6,10 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15 640 €	18 100 €
	Gemiddeld rendement per jaar	56,40 %	12,60 %

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen december 2021 en december 2024..
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen november 2018 en november 2023..
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen juni 2016 en juni 2021..

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 aangehouden. Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke scheiding 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 van uw belegging worden afgehouden 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 beleggingsperioden.

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 is belegd.

Belegging van : 10 000 €	Alsu uitstapt na één jaar	Alsu uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	392 €	1 564 €
Effect van de kosten per jaar *	3,90 %	2,40 % 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 beleggingshorizon, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,50 % voor kosten en 6,10 % 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

Eenmalige kosten bij in-of uitstap		Alsu uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 2,00 % van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze Belegging. D it is het maximum dat u zult betalen. De persoon die u het Product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen..	tot 200 €
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product..	0 €
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		

Beheerskosten en andere administratie-of exploitatiekosten	1,75 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar..	175 €
Transactiekosten	0,06 % 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 productaan-en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan-en verkopen..	6 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20% van de positieve resultaten na aftrek van eventuele vergoedingen boven 20% MSCI EMU Small Cap Index. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoe goed je belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	11 €

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

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaar

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

De aanbevolen houdperiode werd gekozen in functie van de activaklasse, de beleggingsstrategie en het risicoprofiel van het Product, om het in staat te stellen zijn beleggingsdoelstelling te bereiken en tegelijk het risico op verlies tot een minimum te beperken.

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

Het Product heeft een aflossingslimietsysteem 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 service.conformite@dnca-investments.com of naar het volgende adres: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parijs.

Andere nuttige informatie

Het Product bevordert milieu- of 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 meest recente document met essentiële informatie, evenals het meest recente jaarverslag en informatie over in het verleden behaalde resultaten, zijn gratis verkrijgbaar op de website van de fabrikant: www.dnca-investments.com.

Wanneer 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, het contact 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.