Essentiële-informatiedocument

DNCA Invest CONVERTIBLES

Aandelenklasse N (EUR) - ISIN: LU1234714316

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 CONVERTIBLES

DNCA Invest CONVERTIBLES een compartiment van de SICAV DNCA INVEST naar Luxemburgs recht

Naam van de ontwikkelaar : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234714316

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 gereglementeerd door de Autorité des marchés financiers.

Dit product is toegelaten in Luxemburg en gereglementeerd 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 : 16/04/2026

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 naar vermogensgroei met een lage volatiliteit door te beleggen in converteerbare obligaties. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheerstijl discretionair is en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) integreert. Als onderdeel van een discretionaire beheerbenadering zal de portefeuillesamenstelling niet proberen de samenstelling van een benchmarkindex vanuit geografisch of sectoraal perspectief te repliceren. Desondanks kan de Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - index worden gebruikt als ex-post benchmarkindicator.

Het product voldoet aan de criteria voor Verantwoord beheer. Zo wordt bij het proces en de selectie van alle effecten in de portefeuille rekening gehouden met een interne evaluatie van Verantwoord Ondernemen (aandeelhouders-, sociale, maatschappelijke en milieuverantwoordelijkheden) op basis van een eigen financieel analysemodel. Er is een beperking in het ratingproces door de betrouwbaarheid van de gepubliceerde gegevens, die afhangt van de geloofwaardigheid en de controle van de niet-financiële verslagen van bedrijven. De beheermaatschappij past een "best in universe"-benadering toe die erop gericht is de emittenten met de hoogste rating vanuit een extrafinancieel perspectief binnen hun beleggingsuniversum te selecteren, ongeacht de sector waarin ze actief zijn, wat resulteert in een vermindering van het initiële universum met ten minste 20%. De extrafinanciële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van de activa in de portefeuille.

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie fasen: (i) selectie van het beleggingsuniversum met een combinatie van een financiële en extrafinanciële benadering, (ii) samenstelling van de portefeuille met een "Top down"-benadering (d.w.z. een benadering waarbij naar de totale portefeuille wordt gekeken), (iii) selectie van effecten ("Bottom up"-benadering) op basis van een multifactoriële analyse (fundamentele analyse, waardering van de kredietoptie en kenmerken van de converteerbare obligaties) gevolgd door de algemene analyse van de portefeuille. Het beleggingsproces bestaat uit een combinatie van een globale obligatiebenadering en een beleid van stock-picking. Het is gericht op het creëren van een portefeuille met een lagere volatiliteit dan een onderliggende aandelenbelegging op basis van een fundamentele benadering en een kwalitatieve analyse van elke emittent. Het product zal te allen tijde ten minste 50% van zijn totale activa beleggen in converteerbare obligaties, omwisselbare obligaties en obligaties met verplichte aflossing van emittenten die hun statutaire zetel in de EU hebben of die het grootste deel van hun economische activiteiten in de EU uitoefenen, binnen de volgende limieten: Converteerbare of omwisselbare obligaties uitgedrukt in euro: van 50% tot 100% van de activa belegd in converteerbare, omwisselbare of verplicht aflosbare obligaties, Niet in euro converteerbare of omwisselbare obligaties: ten hoogste 30% van de totale activa, Converteerbare obligaties met een rating "investment grade" of waarvan de emittent een rating "investment grade" heeft: ten minste 30% van de activa belegd in converteerbare of omwisselbare obligaties; Geldmarktinstrumenten en schuldinstrumenten: van 0% tot 50% van de totale activa. Daarnaast zal het product het resterende deel van zijn totale activa beleggen in warrants, inschrijvingsrechten en andere obligaties met een aandelenlink.

Het product kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in rechten van deelneming of aandelen van ICBE's of ICB's.

Het product kan gebruik maken van op de beurs verhandelde of OTC-derivaten, met inbegrip van maar niet beperkt tot termijncontracten en niet-complexe opties verhandeld op gereglementeerde markten met het oog op het afdekken of vergroten van het aandelenrisico, kredietrisico en/of renterisico. Het product kan beleggen in effecten die in elke valuta luiden. Blootstelling aan andere valuta dan de basisvaluta kan echter worden afgedekt naar de basisvaluta om de valutarisico's te beperken. Meer specifiek kunnen futures en valutatermijncontracten voor dat doel worden gebruikt. Het wisselkoersrisico zal niet meer bedragen dan 30% van de totale activa van het product.

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 de bedoeling de beleggingsdoelstelling van het product te bereiken; dit kan beslissingen omvatten over de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele manier beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

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 kapitaalverlies kunnen lijden en die geen kapitaalgarantie nodig hebben.

Overige informatie

De bewaarder is BNP Paribas, Luxembourg Branch.

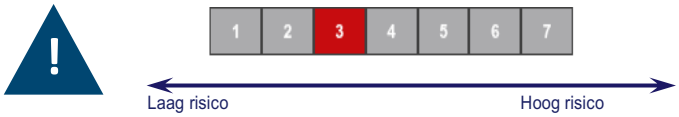
Het volledige prospectus en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het laatste jaarverslag zijn beschikbaar op de website www.dnca-

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



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 3 uit 7, d.w.z. tussen laag en gemiddeld risico..

De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties worden gemiddeld laag ingeschat en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk geen invloed hebben 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 netto-inventariswaarde waarmee de indicator te weinig rekening houdt: liquiditeitsrisico en 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 geschikte 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 uitstaptna één jaar	Alsu uitstaptna 5 jaar
SCENARIO'S	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. Ukunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kuntterugkrijgenna kosten	7 110 €	6 760 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-28,90 %	-7,50 %
Ongunstig	Wat u kuntterugkrijgenna kosten	8 230 €	8 280 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,70 %	-3,70 %
Gematigd	Wat u kuntterugkrijgenna kosten	10 330 €	10 130 €
	Gemiddeld rendement per jaar	3,30 %	0,30 %
Gunstig	Wat u kuntterugkrijgenna kosten	11 450 €	11 850 €
	Gemiddeld rendement per jaar	14,50 %	3,40 %

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen september 2017 en september 2022..
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen februari 2017 en februari 2022..
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen oktober 2020 en oktober 2025..

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 uitstaptna één jaar	Alsu uitstaptna 5 jaar
Totale kosten	350 €	1 004 €
Effect van de kosten per jaar *	3,50 %	1,90 % 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 2,20 % voor kosten en 0,30 % 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 uitstaptna 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	1,11 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar..	111 €
Transactiekosten	0,28 % 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..	28 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven de Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - index met High Water Mark. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoe goed uw 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 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 beschikt over een terugkoopbeperkingsmechanisme (“Gates”) en een mechanisme voor de aanpassing van de netto-inventariswaarde met een drempelwaarde (“Swing Pricing”), zoals 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 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.