

CONVERTIBLES (HET "COMPARTIMENT"), COMPARTIMENT VAN DNCA INVEST (HET "FONDS")

Deelbewijs: I - ISIN: LU0401808935

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 - Convertibles - I
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "Beheermaatschappij")
ISIN:	LU0401808935
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 vermogensgroei te realiseren met een lage volatiliteit door te beleggen in converteerbare obligaties. 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. Als onderdeel van het discretionair beheer wordt bij het samenstellen van de portefeuille niet getracht een referentie-index na te bootsen vanuit geografisch of sectorstandpunt. De Exane Euro Convertibles Index kan evenwel achteraf als benchmark worden gebruikt.

Het compartiment wordt beheerd volgens verantwoorde en duurzame principes en promoot ecologische of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Bijkomende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het compartiment.

Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie stappen: (i) selectie van het beleggingsuniversum waarbij een financiële en extra-financiële benadering wordt gecombineerd, (ii) samenstelling van de portefeuille aan de hand van een "top down"- benadering (een benadering die kijkt naar de totale portefeuille), en (iii) selectie van effecten ("bottom up"-benadering) op basis van een multi-factor-analyse (fundamentele analyse, waardering van de kredietoptie en kenmerken van de converteerbare obligaties), gevolgd door de globale analyse van de portefeuille.

Het beleggingsproces bestaat uit een combinatie van een algemene obligatiebenadering en gerichte aandelenselectie. Het doel is een portefeuille samen te stellen met een lagere volatiliteit dan een onderliggende aandelenbelegging op basis van een fundamentele aanpak en een kwalitatieve analyse van elke emittent.

Het compartiment belegt te allen tijde ten minste 50% van het totale vermogen in converteerbare obligaties, omwisselbare obligaties en verplicht aflosbare obligaties van emittenten die statutair gevestigd zijn in de EU of die het grootste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in de EU, binnen de volgende limieten:

- Converteerbare of omwisselbare obligaties in euro's: 50% tot 100% van het vermogen wordt belegd in converteerbare, omwisselbare of verplicht aflosbare obligaties;
- Niet in euro luidende converteerbare of omwisselbare obligaties: maximaal 15% van het totale vermogen;
- Converteerbare obligaties met een 'investment grade' rating of waarvan de emittent een 'investment grade' rating heeft: minstens 40% van het vermogen dient belegd te zijn in converteerbare of omwisselbare obligaties;
- Geldmarkt- en schuldinstrumenten: 0% tot 50% van het totale vermogen.

Bovendien kan het compartiment het resterende deel van het totale vermogen beleggen in warrants, inschrijvingsrechten en andere aandelenrelaterende obligaties.

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

Het compartiment kan gebruik maken van al dan niet op de beurs verhandelde derivaten, met inbegrip van maar niet beperkt tot futurescontracten en niet-complexe opties die worden verhandeld op gereguleerde markten met het oog op het afdekken of het verhogen van het aandelen-, krediet- en/of renterisico zonder daarbij te streven naar een te grote blootstelling.

Het compartiment kan beleggen in effecten in om het even welke valuta. De blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan echter worden afgedekt naar de basisvaluta om wisselkoersrisico's te verminderen. Meer specifiek kunnen daarvoor futures en valutatermijncontracten worden gebruikt. Het wisselkoersrisico mag niet meer dan 15% van het totale vermogen van het compartiment bedragen.

Het compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om de prestatievergoeding 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.

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 5 jaar willen aanhouden.

OVERIGE INFORMATIE:

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

De terugbetaling van aandelen kan elke dag worden aangevraagd.

De uitkeerbare bedragen (netto inkomsten en gerealiseerde netto kapitaalgewinsten of -verliezen) worden elk jaar volledig gekapitaliseerd.

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 5 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 het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen beleggingshorizon: Voorbeeld belegging		5 jaar EUR 10 000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's				
Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 840 -7.3%	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8 240 -17.6%	EUR 8 340 -3.6%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen oktober 2017 en oktober 2022.
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 230 2.3%	EUR 10 960 1.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen augustus 2014 en augustus 2019.
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 11 560 15.6%	EUR 13 170 5.7%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen november 2012 en november 2017.

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 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 EUR 10 000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 300	EUR 747
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	3.0%	1.4%

(*) 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 3.3% vóór aftrek van de kosten 1.9% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 2.00% 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 200
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	0.96% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 96
Transactiekosten	0.04% 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 4
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	15% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven Refinitiv Eurozone Focus Hedged - EUR - index met High Water Mark. 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: 5 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.