DNCA INVEST Convertibles

Europese converteerbare obligaties - Subfonds van de ICBE DNCA INVEST

5 JAAR Aanbevolen minimale beleggingstermijn

Maandelijks verslag Maart 2024

DNCA Finance - Deelbewijs I : ISIN-code LU0401808935 - Ticker Bloomberg LDNCACI

Deelbewijs opgericht op 17 december 2008

Gegevens per 28/03/2024

BELEGGINGSDOELSTELLING EN -BELEID

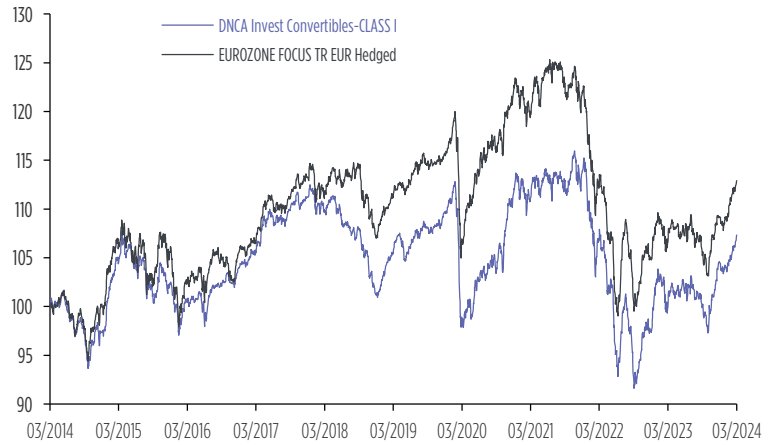
Het compartiment tracht vermogensgroei te realiseren met een lage volatiliteit door te beleggen in converteerbare obligaties. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het compartiment een discretionaire beheerstijl heeft en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) hanteert. Als onderdeel van het discretionair beheer wordt bij het samenstellen van de portefeuille niet getracht een referentieindex na te bootsen vanuit geografisch of sectorstandpunt. De Refinitiv Eurozone Focus Hedged (EUR) kan evenwel achteraf als benchmark worden gebruikt.

We verzoeken u kennis te nemen van de beleggingslimieten opgenomen in de het document met essentiële beleggersinformatie.

RISICO- EN RENDEMENTINDICATOREN

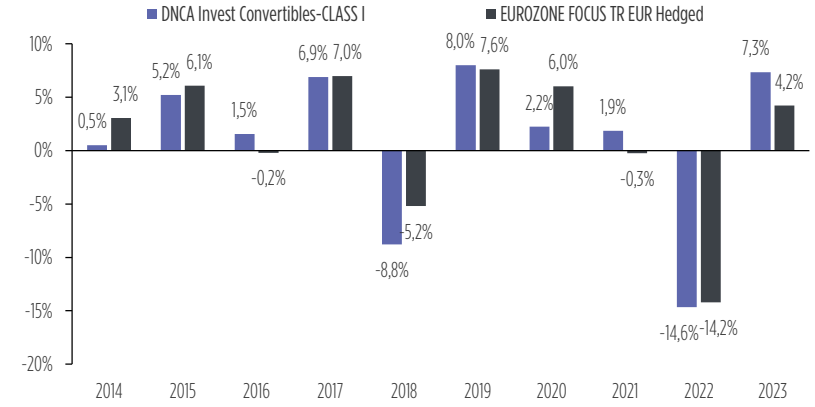
Beleggingen in dit compartiment zijn onderhevig aan schommelingen van de markten en de belegger loopt in voorkomend geval het risico dat hij een bedrag terugkrijgt dat lager is dan het bedrag dat hij heeft belegd. De verwijzing naar de risicoklasse SRRI (risicoschaal die gaat van 1, voor het laagste risico, tot 7, voor het hoogste risico, waarbij risico 1 niet betekent dat het om een belegging zonder risico gaat) en naar beleggersprofielen vormt geen beleggingsadvies en het bedrag dat redelijkerwijs kan worden belegd in de ICB hangt af van uw persoonlijke situatie en moet beschouwd worden in het licht van uw globale portefeuille.

EVOLUTIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE SINDS 28/03/2014*



Bron : DNCA Finance

PRESTATIES PER BURGERLIJK JAAR (IN €) PER 31/12/2023*

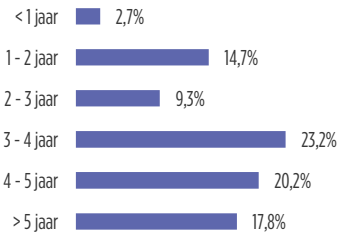


Bron : DNCA Finance

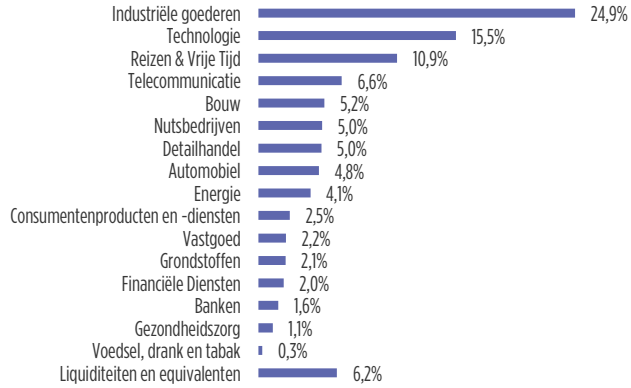
VOORNAAMSTE LANDEN

FRANKRIJK	38,9%
ITALIË	15,4%
SPANJE	12,3%
NEDERLAND	10,6%
DUITSLAND	6,8%

SPREIDING VOLGENS LOOPTIJD



SPREIDING VOLGENS SECTOR



ACTUARIËLE RENDEMENTEN (IN €) PER 28/03/2024*

	Fonds	Referentie-index(1)
1 jaar	5,72%	4,54%
3 jaar	-1,33%	-2,07%
5 jaar	0,28%	0,23%
10 jaar	0,70%	1,22%
Sinds de 18/12/2008	3,71%	3,70%

(1)Refinitiv Eurozone Focus Hedged - Bron : DNCA Finance

VOORNAAMSTE KENMERKEN

NIW	174,43 €	Nettoactiva	335 MLN.€
Delta (2)	$avg_Delta $	Gemiddelde looptijd (jaar) (4)	3,63
Gemiddelde gevoeligheid (3)	2,24	Gemiddelde premie (5)	$Average_ Premium$
	-	Aantal lijnen (6)	44

* : Anteil : I aangemaakt op 17/12/2008. De rendementen en de evolutie van de netto inventariswaarde hebben betrekking op het verleden en bieden geen betrouwbare indicator of garantie voor de toekomst. Alle belastingen, lopende kosten en transactiekosten van het fonds zijn inbegrepen in de prestatiecijfers , de instap –en uitstapkosten zijn niet inbegrepen. De prestatiecijfers zijn berekend met herbelegging van dividenden/coupons. Toekomstige rendementen zijn niet gebaseerd op gesimuleerde rendementen uit het verleden en berusten op redelijke hypothesen gebaseerd op objectieve factoren. Ze bieden geen rendements- noch kapitaalgarantie. Ze kunnen veranderen in de tijd onder meer door marktontwikkelingen en kunnen dus geen toekomstige ontwikkelingen voorspellen.

Datum 1ste LW : 18/12/2008

Fonds : Een subfonds van de SICAV DNCA Invest

Volatiliteit : Het begrip volatiliteit duidt de beweeglijkheid van een aandeel, een fonds, een markt of een index aan binnen een bepaalde periode.

(2)Delta : De delta meet de gevoeligheid van een converteerbare obligatie voor veranderingen in het onderliggende aandel.

(3)Rentegevoeligheid : De rentegevoeligheid meet de verandering in de waarde van een obligatie (percentage) als gevolg van een bepaalde verandering in de rente.

(4)Looptijd : De looptijd van een obligatie is de tijd die vandaag scheidt van de eindvervaldatum van deze obligatie, datum waarop ze definitief zal verdwijnen.

(5)Conversie premie : Conversie premie is het procentuele verschil tussen de prijs van een converteerbare obligatie en de partiteit (directe aandeelwaarde).

(6)Aantal lijnen : Aantal converteerbare obligaties in portefeuille.

DNCA INVEST Convertibles

Europese converteerbare obligaties - Subfonds van de ICBE DNCA INVEST

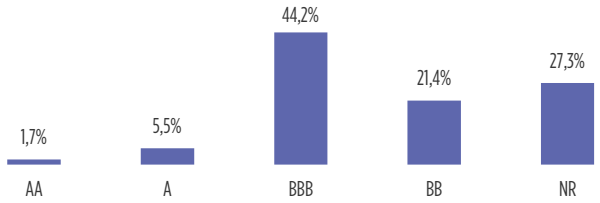
Maandelijks verslag Maart 2024

DNCA Finance - Deelbewijs I : ISIN-code LU0401808935 - Ticker Bloomberg LDNCACI

Deelbewijs opgericht op 17 december 2008

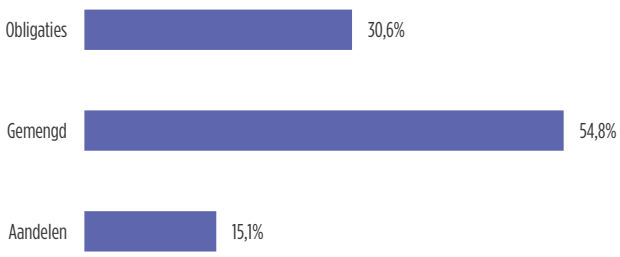
Gegevens per 28/03/2024

SPREIDING VOLGENS RATING



De kredietkwaliteit weerspiegelt de hoogste rating van kredietwaardigheid toegekend aan individuele waarden van het fonds bij Moody's, S&P of Fitch; de ratings zijn onderhevig aan verandering. De fondseenheden worden door geen enkel ratingbureau beoordeeld. De in het algemeen gehanteerde obligatieratings gaan van AAA (hoogste kredietwaardigheid) tot D (laagste kredietwaardigheid).

SPREIDING VOLGENS PROFIEL



INFORMATIE AANVULLEND

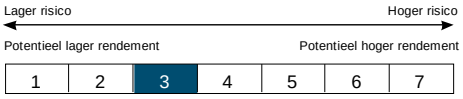
Rechtsvorm	Subfonds van de ICBE volgens de Luxemburgse wet DNCA INVEST	Beheervergoeding max.	0,90%
Datum 1ste NIW	18/12/2008	Instapkosten max.	2,00%
Munteenheid	EUR (€)	Omrekeningskosten	1%
Referentie-index	Refinitiv Eurozone Focus Hedged	Uitstapkosten	-
ISIN-code	LU0401808935	Taks op beursverrichtingen	1,32% (max 4000€) in het geval van uitstap
Looptijd van het product	Onbepaalde	Lopende kosten per 30/12/2022	0,95% inclusief beheervergoeding (0,90%)
Minimaal beleggingsbedrag	200.000 EUR	Prestatievergoeding	Stemt overeen met 15% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : Refinitiv Eurozone Focus Hedged in combinatie met een High-Water Mark 0% per 30/12/2022
Investmentmanager	DNCA FINANCE		
Beheermaatschappij	DNCA Finance		

VOORNAAMSTE RISICO'S EN VOORDELEN

- Dit fonds biedt een risico op kapitaalverlies
- Kredietrisico : Kredietrisico is het risico dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen.

- Investeert voornamelijk in converteerbare obligaties uit de euro zone
- Een patrimoniaal beheer via een hybride activaclasse, genieten van potentiële verhoging van het onderliggend aandeel en de ingebouwde buffer van de geïntegreerde obligatie
- Portefeuille een beheerst rendement/risico profiel dankzij convexiteit van de converteerbare obligaties
- Een combinatie van twee bewezen expertises van DNCA Finance: aandelen - en rentebeheer
- Gebaseerd op het deskundig onderzoek in Europese aandelen van DNCA Finance

RISICO-RENDEMENTSPROFIEL



Het zou kunnen dat de historische gegevens die gebruikt worden om de synthetische indicator te berekenen geen lage indicatie vormen van het toekomstige risicoprofiel van de ICBE. De risicocategorie die aan dit compartiment gekoppeld is, is niet gewaarborgd en kan in de tijd evolueren. De categorie met het laagste risico betekent niet dat er geen risico's aan verbonden zijn. De blootstelling aan de aandelen- en/of rentemarkten verklaart het risiconiveau van deze ICBE. Het compartiment geniet van geen enkele kapitaalwaarborg of kapitaalbescherming.

DNCA Investments is een handelsmerk van DNCA Finance.
De vermelde rendementen hebben betrekking op de voorgaande jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen. De beheerkosten zijn verrekend in de rendementen. De rendementen zijn berekend door DNCA Finance.Voor volledige informatie over de strategische oriëntering en alle kosten, en voor elke inschrijving dienen de Key Information Document en het Prospectus aan elke intekenaar te worden verstrekt. We verzoeken u, voor elke inschrijving, kennis te nemen van de Key Information Document, het Prospectus en andere wettelijk verplichte informatie verkrijgbaar op onze website www.dnca-investments.com of kosteloos beschikbaar op eenvoudig verzoek op de hoofdzetel van de beheervennootschap. De Key Information Document, in het Frans en het Nederlands, het Prospectus, het halfjaarlijks verslag, het jaarverslag en de statuten van het compartiment in het Engels, zijn op aanvraag kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij (Tel.: +352 27 62 13 07), via de website www.dnca-investments.com of bij onze tussenpersoon die verantwoordelijk is voor de financiële dienstverlening in België: BNP Paribas Services, Brussel Branch, Loksumstraat 25 – 1000 Brussel. De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van L'Echo en De Tijd, op de website van de BEAMA (www.beama.be), op onze website (www.dnca-investments.com) alsook bij onze tussenpersoon die verantwoordelijk is voor de financiële dienstverlening in België.
Informatie met betrekking tot de roerende voorheffing:
- Met betrekking tot de distributiedeelbewijzen, belastingvoet van 30% over de uitgekeerde dividenden
- Met betrekking tot de kapitalisatiedeelbewijzen van de fondsen die meer dan 10% van hun netto activa investeren in schuldpapier, belastingvoet van 30% over de directe of indirecte inkomsten afkomstig van schuldpapier.
Klanten werden in kennis gesteld dat zij hun eventuele klachten schriftelijk kunnen richten naar de hoofdzetel van de beheervennootschap (1, place d'Armes – L-1136 Luxembourg) of zich kunnen wenden tot de ombudsdienst voor consumenten: www.consumentenombudsdienst.be.
Disclaimer: Dit document is bedoeld voor promotionele doeleinden en is noch een inschrijving noch een beleggingsadvies. Het mag niet in zijn geheel of gedeeltelijk gereproduceerd, verspreid, noch gecommuniceerd worden zonder de voorafgaande toestemming van de beheervennootschap. De toegang tot de voorgestelde diensten en producten kan onderworpen worden aan beperkingen tegen bepaalde personen of in bepaalde landen. Meer informatie over onze patrimoniale expertise is terug te vinden op onze website www.dnca-investments.com.
DNCA Finance Luxemburg - 1, place d'Armes - L-1136 Luxemburg - Tel.: +352 27 62 13 07 - Email: dnca@dnca-investments.com - Website: www.dnca-investments.com - Beheermaatschappij op 29 augustus 2007 erkend door het CSSF.
Het behaalde label is één jaar geldig en wordt jaarlijks herzien. Het verkrijgen van dit label betekent niet dat het compartiment voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regels. Voor meer informatie kan u terecht op de website www.fsma.be/nl/duurzame-financiering.