

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 Credit Conviction

Naam van de ontwikkelaar : DNCA FINANCE

ISIN : LU1234712617

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.

Dit product is toegelaten in Luxemburg en gereguleerd 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 : 23/06/2025

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

De beleggingsdoelstelling van het product is het maximaliseren van het totale rendement uit een combinatie van inkomsten en vermogensgroei door te beleggen in vastrentende effecten. Het product streeft ernaar om beter te presteren dan de Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPREU Index) over de aanbevolen beleggingsperiode.

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.

De algemene beleggingsstrategie van het product bestaat erin op middellange termijn te streven naar een regelmatig totaalrendement dat verenigbaar is met het behoud van kapitaal, door te beleggen in euro-obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten. Het product zal trachten effecten te selecteren in het vastrentende universum door verschillende compartimenten van deze markt te verkennen, met inbegrip van maar niet beperkt tot bedrijfsobligaties, overheidsobligaties, converteerbare en omwisselbare obligaties, eeuwigdurende obligaties. Het product belegt voornamelijk, direct of indirect, in vastrentende effecten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door overheden, bedrijfsemissanten of supranationale entiteiten in de OESO. De vastrentende portefeuille van het product kan bestaan uit effecten die behoren tot de categorie "speculative grade" met een limiet op B-rating van bijvoorbeeld Standard & Poor's of die door de beheermaatschappij worden beschouwd als effecten met een vergelijkbare kredietkwaliteit. Schuldbeelden zonder rating mogen niet meer dan 20% van de nettoactiva bedragen. Schuldbeelden met een rating lager dan B-rating (op het moment van aankoop) mogen in totaal niet meer dan 10% van de totale activa van het product bedragen. Als de rating van een obligatie wordt verlaagd naar een lagere rating dan B-kwaliteit, wordt het desbetreffende activum niet verkocht, tenzij de beheermaatschappij van mening is dat dit in het belang van de aandeelhouders is. Het Product kan worden belegd in vastrentende effecten die luiden in USD of GBP tot een maximumniveau van 50% van de nettovermogenswaarde, waarbij het valutarisico wordt afgedekt in de basisvaluta van het fonds. Bijgevolg mag het valutarisico niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen. Het product kan ook tot 60% van zijn nettovermogen beleggen in achtergestelde schulden, inclusief tot 50% van zijn nettovermogen in eeuwigdurende obligaties (d.w.z. obligaties zonder vervaldatum). Het product kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Het product zal alle soorten in aanmerking komende derivateninstrumenten gebruiken die op gereguleerde of OTC-markten worden verhandeld wanneer deze contracten beter geschikt zijn voor de beheerdoelstelling of lagere handelskosten bieden. Deze instrumenten omvatten, maar zijn niet beperkt tot: futures, opties, swaps, CDS op indexen, CDS en valutatermijncontracten.

Het product wordt actief beheerd. 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. Het is niet de bedoeling dat de referentiebenchmark in overeenstemming is met de milieu- of sociale kenmerken die door het product worden bevorderd.

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.

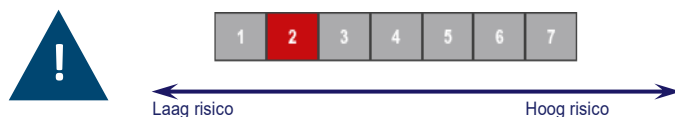
Overige informatie

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-

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

RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 2 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 2 uit 7, d.w.z. een lage risicoklasse..

De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties zijn laag en slechte marktomstandigheden zullen hoogstwaarschijnlijk 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: 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 : 2 jaar Voorbeeld belegging : 10 000 €		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 2 jaar
SCENARIO'S	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 830 €	9 160 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,70 %	-4,30 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 830 €	9 160 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-11,70 %	-4,30 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 120 €	10 170 €
	Gemiddeld rendement per jaar	1,20 %	0,90 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 090 €	12 010 €
	Gemiddeld rendement per jaar	10,90 %	9,60 %

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen september 2020 en september 2022..
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen oktober 2019 en oktober 2021..
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen september 2022 en september 2024..

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 €	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 2 jaar
Totale kosten	234 €	377 €
Effect van de kosten per jaar *	2,30 %	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 2,80 % voor kosten en 0,90 % 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 uitstap 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 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	1,00 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar..	100 €
Transactiekosten	0,20 % 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..	20 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index met High Water Mark. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoe goed je belegging presteert. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	14 €

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

Aanbevolen periode van bezit : 2 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 heeft een beperkingsstelsel voor terugkopen 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 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.