

# Avaintietoasiakirja

## Luottopäätös

### DNCA Invest SICAVin alarahasto

Osakeluokka: N (EUR) - ISIN: LU1234712617



#### Tarkoitus

Tämä asiakirja sisältää keskeiset tiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Tietoja vaaditaan lain mukaan, jotta voit ymmärtää tämän tuotteen luonteen, riskit, kustannukset, mahdolliset hyödyt ja tappiot ja auttaa sinua vertaamaan sitä muihin tuotteisiin.

#### Tuote

Tuotteen nimi:	CreditConviction
	CreditConviction on DNCAInvestSICAV:n alarahasto, jota säätelee Luxemburgin laki.
Valmistajan nimi: ISIN:	DNCAFinance LU1234712617
Valmistajan nettisivut:	www.dnca-investments.com
Puhelin:	Lisätietoja soittamalla +33158625500

Tätä tuotetta hallinnoi DNCAFinance, valtuutetaan Ranskassa GP00030:n mukaisesti ja sitä säätelevät Autorité des marchés rahoittajat. Tämä tuote on hyväksytty Luxemburgissa ja sitä valvoo alan rahoittajan valvontakomissio.

Lisätietoja on saatavilla Management Company-verkkosivustolla: www.dnca-investments.com. Tärkeimmät tiedot Asiakirjan tuotantoaika: 08.5.2024.

#### Mikä tämä tuote on?

##### TYYPPI

Tämä tuote on alarahasto DNCA Invest SICAV:lle, sijoitusyhtiölle, jonka pääoma on vaihtuva Luxemburgin lain sääntelemä ja joka on direktiivin 2009/65/CE mukainen UCITS.

##### TERM

Rajoittamattomaksi ajaksi julkaistusta tuotteesta ja likvidaatiosta on päätettävä hallituksen päätöksellä.

##### TAVOITTEET

Tuotteen sijoitustavoite on maksimoida kokonaistuotto tulon ja pääoman kasvun yhdistelmästä sijoittamalla kiinteätuottoisiin arvopapereihin. Tuote pyrkii ylittämään Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Indexin (Bloomberg-ticker: LECPTREU-indeksi) suositellulla sijoituskaudella.

Tuote täyttää vastuullisen johtamisen kriteerit. Näin ollen kaikkien salkun arvopapereiden prosessissa ja valinnassa otetaan huomioon yritysvaluutto (osakas-, yhteiskunta-, yhteiskunta- ja ympäristövaluutto) sisäinen arviointi, joka perustuu omaan taloudelliseen analyysimalliin. Luokitusprosessissa on julkaistujen tietojen luotettavuudesta johtuen rajoitus, joka riippuu yritysten ulkopuolisten raporttien uskottavuudesta ja tilintarkastuksesta. Rahastoyhtiö soveltaa "maailmankaikeuden paras" -lähestymistapaa, jonka tavoitteena on valita sijoitusuniversumissaan korkeimman luottoluokituksen omaavat liikkeeseenlaskijat rahoituksen ulkopuolisesta näkökulmasta riippumatta niiden toimialasta, mikä johtaa alkuperäisen universumin alenemiseen vähintään 20 %. Ulkopuolinen analyysi tehdään vähintään 90 %:lle salkun varoista. Tuotteen kokonaissijoitusstrategiana on tavoittaa keskipitkällä aikavälillä säännöllinen kokonaistuotto, joka on sopusoinnussa pääoman säilymisen kanssa sijoittamalla eurolainamarkkinoille ja muihin siirtokelpoisiin velkakirjoihin. Tuote pyrkii valitsemaan arvopapereita korkotuottouniversumissa tutkimalla näiden markkinoiden eri osioita, mukaan lukien mutta ei rajoittuen yritysten joukkovelkakirjat, valtion joukkovelkakirjat, vaihto- ja vaihdettavat joukkovelkakirjat, pysyvät joukkovelkakirjat. Tuote sijoittaa pääasiassa suoraan tai epäsuorasti kiinteätuottoisiin arvopapereihin, jotka hallitukset, yritysten liikkeeseenlaskijat tai OECD:n ylikansalliset yhteisöt ovat laskeneet liikkeeseen tai takaaneet. Tuotteen korkosalkku voi koostua arvopapereista, jotka kuuluvat luokkaan "spekulatiiviset arvot" ja joilla on esimerkiksi Standard & Poor'sin B-luokitus, tai joita Hallinnointiyhtiö pitää vertailukelpoisena luottoluokituksena. Luokittelemattomat velkapaperit eivät saa ylittää 20 prosenttia sen nettovarallisuudesta. B-luokituksen (ostohetkellä) velkapaperit eivät saa ylittää yhteensä 10 % Tuotteen loppusummasta. Jos joukkovelkakirjalainan luokitus alennetaan B-luokkaan, kyseistä omaisuutta ei myydä, ellei se ole rahastoyhtiön näkemyksen mukaan osakkeenomistajien edun mukaista. Tuote voidaan sijoittaa USD- tai GBP-määräisiin kiinteätuottoisiin arvopapereihin enintään 50 % nettovarallisuuden arvosta, valuutariski on suojattu rahaston perusvaluutassa. Näin ollen valuutariski ei saisi ylittää 10 % nettovarallisuudesta. Tuote voi myös sijoittaa jopa 60 % nettovarallisuudestaan etuoikeusasemaltaan huonompiin lainoihin, mukaan lukien enintään 50 % nettovarostaan perpetuaalisiin joukkovelkakirjoihin (eli joukkovelkakirjoihin, joilla ei ole eräpäivää). Tuote voi sijoittaa enintään 20 % nettovarostaan ehdollisiin vaihtovelkakirjalainoihin. Tuote käyttää kaikenlaisia hyväksyttävää johdannaisinstrumentteja, joilla käydään kauppaa säännellyillä tai OTC-markkinoilla, kun nämä sopimukset sopivat paremmin hallintatavoitteeseen tai tarjoavat alhaisemmat kaupankäyntikustannukset. Näitä instrumentteja voivat olla muun muassa futuurit, optiot, swapit, CDSon-indeksit, CDS ja valuuttatermiinit.

Tuotetta hallinnoidaan aktiivisesti. Tämä tarkoittaa, että Hallinnointiyhtiö tekee sijoituspäätöksiä Tuotteen sijoitustavoitteen saavuttamiseksi; tähän voi sisältyä omaisuuserien valintaa ja markkinoiden yleistä tasoa koskevia päätöksiä. Vertailuindeksi ei missään tapauksessa rajoita rahastoyhtiötä portfoliosijoittamisessaan. Poikkeama vertailuarvosta voi olla täydellinen tai merkittävä. Vertailuarvon ei ole tarkoitus olla yhdenmukainen Tuotteen edistämien ympäristöllisten tai sosiaalisten ominaisuuksien kanssa.

Tämä on keräilyosake.

##### TARJOITETTUVÄÄXSISJOITTAJAT

Tuote on tarkoitettu yksityissijoittajille, joilla ei ole rahoitusalan tietämystä tai kokemusta. Tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka kestävät pääomatappioita ja jotka eivät vaadi pääomatakausta.

##### MUUT TIEDOT

Talletusyhteisö on BNPParibas, Luxemburgin sivukonttori.

Täydellinen esite ja viimeisin avaintietoasiakirja sekä viimeisin vuosikertomus ovat saatavilla verkkosivuilla [www.dncainvestments.com](http://www.dncainvestments.com) or directly from the manufacturer :DNCAFinance at 19PlaceVendôme75001Paris.

NAVIsaatavillaverkkosivustolla: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

# Mitkä ovat riskit ja mitä voin saada vastineeksi?

## RISKIN INDIKAATTORI



Pienempi riski

Suurempi riski



Riski-indikaattori olettaa, että säilytät tuotteen 2 vuotta.

Riski voi olla huomattavasti erilainen, jos rahat jo varhaisessa vaiheessa ja saatat saada takaisin vähemmän.

Yhteenvetoriskiindikaattori on opas tämän tuotteen riskitasolle verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköistä on, että Tuote menettää rahaa markkinoiden liikkeiden vuoksi tai koska emme pysty maksamaan sinulle. Tuotteen olennaiset riskit ovat mahdollisissa arvopapereissa, joihin Tuote on sijoitettu.

## SUORITUSKYKYJÄ

Esitetyt luvut sisältävät kaikki itse Tuotteen kustannukset, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia kustannuksia, jotka maksat neuvonantajillesi tai jakelijallesi. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotilannettasi, mikä voi myös vaikuttaa takaisin saamiseen. Se, mitä saat tästä tuotteesta, riippuu tulevan markkinoiden toiminnasta. Tulevaisuuden markkinakehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat skenaariot ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta suorituskykyä viimeisen 10 vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Stressi-skenaario näyttää, mitä saatat saada takaisin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa. Mitä saat, riippuu markkinoiden trendeistä ja kuinka kauan säilytät tuotetta.

Suosittelun pitoaika:  
Esimerkkisijoitus

2 vuotta  
10 000 euroa

Jos poistut sen jälkeen  
1 vuosi

Jos poistut sen jälkeen  
2 vuotta

### SKENARIOT

Minimi	Ei ole vähimmäistakuutuottoa.Voit menettää osantakaiken sijoituksestasi.		
Korostaa	Mitä saatat saada takaisin kustannuksien jälkeen	8830 euroa	9000 euroa
	Keskimääräinen tuottovuosi	-11,7 %	-5,1 %
Epäsuotuisa	Mitä saatat saada takaisin kustannuksien jälkeen	8830 euroa	9160 euroa
	Keskimääräinen tuottovuosi	-11,7 %	-4,3 %
Kohtalainen	Mitä saatat saada takaisin kustannuksien jälkeen	10 070 euroa	10 130 euroa
	Keskimääräinen tuottovuosi	0,7 %	0,6 %
Suotuisa	Mitä saatat saada takaisin kustannuksien jälkeen	10 970 euroa	11 520 euroa
	Keskimääräinen tuottovuosi	9,7 %	7,3 %

- Tuotteeseen tehtäville investoinneille sattui epäsuotuisa skenaario syyskuun 2020 ja syyskuun 2022 välisenä aikana.
- Kohtalainen skenaario tapahtui tuotteeseen tehdyille investoinneille marraskuun 2017 ja marraskuun 2019 välisenä aikana.
- Tuotteeseen investoinneille suotuisa skenaario toteutui kesäkuun 2022 ja kesäkuun 2024 välisenä aikana.

## Mitä tapahtuu, jos DNCA Finance ei pysty maksamaan?

Tuote on DNCA Financesta erillinen rahoitusvälineiden ja talletusten yhteisomistus. DNCA Financen laiminlyönti ei vaikuta säilytysyhteisön hallussa oleviin Tuotteen varoihin. Jos säilytysyhteisö laiminlyö maksun, Tuotteen taloudellisen menetyksen riski pienenee, koska talletusyhteisön omaisuus on erotettu Tuotteen omaisuudesta.

## Mitkä ovat kustannukset?

**Henkilö, joka neuvoo tai myy sinulle tämän tuotteen, voi veloittaa sinulta muita kuluja. Jos näin on, tämä henkilö antaa sinulle tietoja näistä kustannuksista ja kuinka he vaikuttavat sijoitukseesi.**

### KUSTANNUSAIKA

Taulukoista näet summat, jotka sijoituksestasi otetaan erilaisten kustannusten kattamiseen. Nämä määrät riippuvat siitä, kuinka paljon sijoitat, kuinka kauan pidät tuotetta ja kuinka hyvin tuotteet pärjäävät. Tässä näytetyt määrät ovat esimerkkiinvestointimäärään ja eri mahdollisiin investointikausiin perustuvia kuvia.

Olemme olettaneet:

- Ensimmäisenä vuonna saat takaisin sijoittamasi summan (0 % vuosituotto). Muiden säilytysjaksojen osalta olemme olettaneet tuotteen suorituskyvyn, kuten näytetään kohtalaisessa skenaariossa.

- 10 000 euroa on sijoitettu.

### Investointi 10 000 euroa

Jos poistut 1 vuoden kuluttua, jos poistut 2 vuoden kuluttua

Kokonaiskustannukset	230 euroa	369 euroa
Vuotuinen kustannusvaikutus (*)	2,3 %	1,8 % vuodessa

\* Vuotuinen kustannusvaikutus havainnollistaa, kuinka kustannukset vähentävät tuottoasi joka vuosi hallintajakson aikana. Se esimerkiksi osoittaa, että jos poistut suositellulla pitoajanjaksoilla, keskimääräisen tuottoasi vuodessa ennustetaan olevan 2,4 % ennen kustannuksia ja 0,6 % kulujen jälkeen.

Saatamme jakaa osan kustannuksista tuotteen sinulle myyvän henkilön kanssa kattaaksemme heidän sinulle tarjoamansa palvelut. Nämä luvut sisältävät enimmäisjakelumaksun ja 100 % kustannuksista. Tämä henkilö ilmoittaa sinulle todellisen jakelumaksun.

## KUSTANNUSTEN KOOSTUMUS

### Kertakuluinen poistuminen

Jos poistut sen jälkeen  
1 vuosi

Sisäänkäyäkustannukset	Jopa 1,00 % tämän sijoituksen yhteydessä maksamastasi summasta. Tämä on eniten sinua veloitettava. Tuotteen myyjät kertovat sinulle todellisista veloittaa.	Jopa 100 euroa
Poistumiskustannukset	Emme veloita poistumismaksua tästä tuotteesta.	Ei mitään

### Jatkuvat kustannukset vuodessa

Hallintopalkkiot ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,09 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio perustuu todellisuuteen kuluja viime vuodesta.	109 euroa
Transaktiokulut	0,20 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio kustannuksista, jotka syntyvät, kun ostimme ja myymme Tuotteen perustana olevia investointeja. The todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	20 euroa

### Satunnaiset kustannukset tietyissä olosuhteissa

Esityspalkkiot	20,00 % positiivisesta tuloksesta Bloomberg Euro-Aggregate Corporate -indeksiä korkeammilla maksuilla ja HighWaterMarkilla. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoituksesi menestyy. Kokonaiskustannusarvio yllä sisältää viimeisen 5 vuoden keskiarvon.	1 euroa
----------------	--	---------

### Kuinka kauan minun pitäisi pitää sitä ja voinko ottaa rahani pois aikaisin?

#### Suosittelun pitoaika: 2 vuotta.

Osakkeenomistajat voivat lunastaa osakkeita pyynnöstä ja suorittaa jokaisena NAV-laskenta- ja julkaisupäivänä ennen klo 12.00 (Luxemburgin aikaa).

Suosittelun pitoaika valittiin tuotteen omaisuusluokasta, sijoitusstrategiasta ja riskiprofiilista riippuen, jotta se voi saavuttaa sijoitustavoitteensa ja minimoida samalla tappioriskin.

Voit lunastaa sijoituksesi tai osan siitä milloin tahansa ennen suositellun pitoajan päättymistä tai pitää sitä pidempään. Ennenaikaisesta myynnistä ei ole rangaistuksia. Jos kuitenkin pyydät lunastusta ennen suositellun pitoajan päättymistä, saatat saada odotettua vähemmän.

Tuotteen lunastussuojajärjestelmä tietää, että "Gates" on kuvattu esitteessä.

### Kuinka voin valittaa?

Jos sinulla on Tuotteeseen liittyviä vaatimuksia, voit lähettää ongelman kuvauksen sisältävän kirjallisen pyynnön joko sähköpostitse dnca@dnca-investments.com tai seuraavaan osoitteeseen: DNCAFinance, 19PlaceVendôme, 75001Pariisi.

### Muut asiaankuuluvat tiedot

Tuote edistää ympäristö- tai sosiaalisia ja hallinnollisia (ESG) kriteerejä rahoituspalvelualan kestävän kehityksen raportoinnista annetun asetuksen (EU) 2019/2088 ("SFDR-asetus") artiklan 8 mukaisesti.

Tuotteen esite ja uusien avaintietoaasiakirja sekä viimeisin vuosikertomus ja tiedot aiemmasta kehityksestä ovat saatavissa maksutta valmistajan verkkosivuilta: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

Kun tätä tuotetta käytetään sijoitussidonnaisena harjoittajana henkivakuutus- tai pääomasijoitussopimuksessa, tästä sopimuksesta saa lisätietoja, kuten sopimuksen kustannukset, jotka eivät sisälly tässä asiakirjassa ilmoitettuihin kustannuksiin, yhteyshenkilö tapauksen yhteydessä Vaatimuksesta ja siitä, mitä tapahtuu vakuutusyhtiön laiminlyönnissä, on esitetty tämän sopimuksen avaintietoaasiakirjassa, joka vakuutuksenantajan tai välittäjän tai muun vakuutusdustajan on toimitettava lakisääteisen veloitteensa mukaisesti.