

SRI HIGH YIELD (HET "COMPARTIMENT"), EEN COMPARTIMENT VAN DNCA INVEST (HET "FONDS")

Deelbewijs: N - ISIN: LU2040190964

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 - SRI HIGH YIELD - N
Ontwikkelaar van het product:	DNCA FINANCE (de "beheermaatschappij")
ISIN:	LU2040190964
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 15 november 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

Via een discretionaire strategie tracht het compartiment gedurende de aanbevolen periode van bezit van meer dan drie jaar te profiteren van de prestaties van de markt voor hoogrentende obligaties in euro van emittenten uit de particuliere sector. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat de beheersstijl discretionair is en milieu-, sociaal/maatschappelijke en governancecriteria (ESG) integreert. Bij de samenstelling van de portefeuille wordt niet getracht de samenstelling van een benchmarkindex vanuit geografisch of sectoraal oogpunt te repliceren. Niettemin kan de 50% Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB index + 50% Bloomberg Euro High Yield BB Rating only samengestelde index, gebruikt worden als ex-post benchmarkindicator.

De beleggingsstrategie bestaat uit de selectie van obligaties en geldmarktinstrumenten door het beleggingsprogramma aan te passen aan de economische situatie en de verwachtingen van de beheermaatschappij. Het Compartiment wil beleggers een blootstelling bieden aan de bedrijfsobligatiemarkt en meer bepaald aan het hoogrentende segment (bedrijfsobligaties met een hoog kredietrisico). Het Compartiment zal beleggen in obligaties van emittenten of emissies met een Standard & Poor's rating tussen BB+ en BB- of gelijkwaardig door andere ratingbureaus of die door de Beheermaatschappij op basis van vergelijkbare criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Maar afhankelijk van de overtuiging van het beheerteam over de kredietmarkt zou het Compartiment zijn beleggingen kunnen diversifiëren in schuldbewijzen van emittenten of emissies die een Standard & Poor's rating boven BBB- of gelijkwaardig hebben of die door de beheermaatschappij op basis van vergelijkbare criteria als gelijkwaardig worden beschouwd, of in schuldbewijzen van emittenten of emissies die een Standard & Poor's rating onder B+ of gelijkwaardig hebben of die door de beheermaatschappij op basis van vergelijkbare criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het Compartiment zal gediversifieerd zijn en streeft naar een minimum van 60 belegde emittenten.

De beleggingsstrategie is gebaseerd op een actieve en discretionaire beheersstijl. Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Meer informatie over de SRI-strategie (inclusief het uitsluitingsbeleid) is te vinden in het prospectus van het Compartiment.

Het Compartiment belegt ten minste 40% van zijn nettoactiva in obligaties (met inbegrip van obligaties, notes en wissels) van emittenten met een Standard & Poor's rating boven of gelijk aan BB- of gelijkwaardig of die door de Beheervenootschap als gelijkwaardig worden beschouwd op basis van vergelijkbare kredietcriteria. Het Compartiment zal ook kunnen beleggen in obligaties met een rating lager dan B- of gelijkwaardig of die door de Beheervenootschap als gelijkwaardig worden beschouwd op basis van vergelijkbare kredietcriteria, tot 20% van de nettoactiva. Indien een obligatie wordt gedegradeerd tot een notering onder de B-klasse, mag deze gedegradeerde obligatie echter niet meer bedragen dan in totaal 20% van de totale activa van het Compartiment.

Het Compartiment kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties.

Het Compartiment belegt in rente-effecten uitgedrukt in euro en andere valuta's. Het wisselkoersrisico zal niet meer bedragen dan 10% van de totale activa van het Compartiment.

Het Compartiment kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in effecten van emittenten met maatschappelijke zetel in OESO-landen. Beleggingen in emittenten met maatschappelijke zetel in niet-OESO-landen (inclusief opkomende landen) zijn beperkt tot 30% van de nettoactiva van het Compartiment.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en/of andere ICB's en/of ETF's.

Ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling kan het Compartiment ook beleggen in alle soorten in aanmerking komende afgeleide instrumenten die op geregelende wijze op OTC-markten worden verhandeld, wanneer deze contracten beter aansluiten bij de beheerdoelstelling of lagere handelskosten bieden. Deze instrumenten kunnen futures, opties, swaps, CDS op indexen en CDS omvatten, maar zijn niet beperkt tot, met het oog op afdekking, blootstelling en arbitrage van het aandelenrisico, het renterisico, het indexrisico en het kredietrisico.

Het Compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark voor de berekening van de prestatievergoeding en de vergelijking van de prestaties. Dit betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Compartiment; dit kan beslissingen omvatten betreffende de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Compartiment is voornamelijk bedoeld voor beleggers die streven naar hogere inkomsten dan degene die kunnen worden verkregen door traditionele vastrentende portefeuilles. Wat een redelijk bedrag is om in dit Compartiment te beleggen, hangt af van de persoonlijke financiële situatie van de belegger. Om dat te bepalen, dient de belegger rekening te houden met zijn persoonlijke activa en zijn huidige behoeften, en zijn bereidheid om risico's te nemen of zijn voorkeur voor een voorzichtige belegging. Beleggers wordt ook ten zeerste aangeraden om beleggingen te diversifiëren zodat ze niet alleen zijn blootgesteld aan de risico's van dit Compartiment.

OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

De terugbetaling van aandelen kan elke dag worden aangevraagd.

De uitkeerbare bedragen (nettoresultaat en gerealiseerde netto meer of minderwaarden) 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 3 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.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product maar mogelijk niet 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.

Aanbevolen beleggingshorizon: Voorbeeld belegging		3 jaar EUR 10 000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 440	EUR 8 020
	Gemiddeld rendement per jaar	-15.6%	-7.1%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8 520	EUR 8 020
	Gemiddeld rendement per jaar	-14.8%	-7.1%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 110	EUR 10 130
	Gemiddeld rendement per jaar	1.1%	0.4%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10 940	EUR 11 520
	Gemiddeld rendement per jaar	9.4%	4.8%

Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen september 2019 en september 2022.

Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen december 2018 en december 2021.

Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde tussen september 2013 en september 2016.

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 3 jaar

Totale kosten	EUR 208	EUR 435
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	2.1%	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 1.8% vóór aftrek van de kosten 0.4% na aftrek van de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap

Als u uitstapt na één jaar

Instapkosten	Maximaal 1.00% 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 100
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	1.05% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 105
Transactiekosten	0.00% 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 0

Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht

Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van kosten boven de 50% Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB index + 50% Bloomberg Euro High Yield BB Rating only 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 3
-----------------------	--	-------

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

Aanbevolen beleggingshorizon: 3 jaar.

De aanbevolen beleggingshorizon werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

De aandelen in het Compartiment kunnen elke dag worden teruggekocht. Aanvragen voor terugkopen worden normaliter ingewilligd op de werkdag na de toepasselijke 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.