

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 SRI HIGH YIELD

Naam van de ontwikkelaar : DNCA FINANCE

ISIN : LU2040190709

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 : 13/05/2025

Wat is dit voor een product?

TYPE

Dit product is een compartiment van de 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

Via een discretionaire strategie wil het product gedurende de aanbevolen beleggingsperiode van meer dan drie jaar 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 beheerstijl discretionair is en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) integreert. De portefeuillesamenstelling zal niet trachten de samenstelling van een benchmarkindex te repliceren vanuit een geografisch of sectoraal perspectief. Desondanks kan de Bloomberg Euro High Yield BB Rating worden gebruikt als ex-post benchmarkindicator.

Het product wordt beheerd met inachtneming van verantwoorde en duurzame principes. Zo houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende obligatiepicking rekening met interne scores met betrekking tot zowel verantwoord ondernemen als duurzaamheid van bedrijven op basis van een extrafinanciële analyse via een eigen ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis) dat intern door de beheermaatschappij is ontwikkeld. Dit model is gebaseerd op vier pijlers, die hieronder nader worden toegelicht (i) verantwoord ondernemen, (ii) duurzame transitie, (iii) controverses en (iv) dialoog en engagement met emittenten. Het Product integreert ook ESG-criteria met betrekking tot directe beleggingen, inclusief de definitie van het beleggingsuniversum en de rapportage voor alle bedrijven, met de "best in universe" methode. Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Deze extrafinanciële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van het nettovermogen van het product en resulteert in de uitsluiting van ten minste 30% van de slechtste emittenten van aandelen uit het beleggingsuniversum. Het product heeft het Franse SRI-label. Meer informatie over de DVI-strategie (inclusief het uitsluitingsbeleid) is te vinden in het prospectus van het product.

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 product wil beleggers een blootstelling bieden aan de kredietmarkt en meer bepaald aan het hoogrentende segment (bedrijfsobligaties met een hoog kredietrisico). Het product belegt in schuld papier van emittenten of emissies met een rating van Standard & Poor's 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, kan het product zijn beleggingen diversifiëren in schuld papier van emittenten of emissies met een rating van Standard & Poor's boven BBB- of gelijkwaardig of die door de beheermaatschappij op basis van gelijkaardige criteria als gelijkwaardig worden beschouwd, of in schuld papier van emittenten of emissies met een rating van Standard & Poor's onder B+ of gelijkwaardig of die door de beheermaatschappij op basis van gelijkaardige criteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het product zal gediversifieerd zijn en streeft naar een minimum van 60 belegde emittenten. Het product belegt ten minste 40% van zijn nettoactiva in schuld instrumenten (met inbegrip van obligaties, notes en wissels) van emittenten met een rating van Standard & Poor's hoger dan of gelijk aan BB- of gelijkwaardig of die door de beheermaatschappij op basis van gelijkaardige kredietcriteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Het product zal ook kunnen beleggen in schuldefecten met een rating lager dan B- of gelijkwaardig of die door de beheermaatschappij op basis van gelijkaardige kredietcriteria als gelijkwaardig worden beschouwd; tot maximaal 20% van zijn nettoactiva in schuldefecten met een rating van Standard & Poor's lager dan B- of gelijkwaardig of die door de beheermaatschappij op basis van gelijkaardige kredietcriteria als gelijkwaardig worden beschouwd. Als een obligatie wordt gedegraded tot een notering onder B-kwaliteit volgens de rating van Standard & Poor's of gelijkwaardig of door de beheermaatschappij als gelijkwaardig wordt beschouwd. Een dergelijke obligatie met ratingverlaging mag echter niet meer bedragen dan in totaal 20% van de totale activa van het Compartiment. Het Product kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Het Product belegt in rente-effecten uitgedrukt in euro en andere munteenheden. Het wisselkoersrisico zal niet meer bedragen dan 10% van de totale activa van het product. Het product kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in effecten van emittenten die hun statutaire zetel in OESO-landen hebben. Beleggingen in emittenten die hun statutaire zetel hebben in niet-OESO-landen (inclusief groeilanden) zijn beperkt tot 30% van de nettoactiva van het product.

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

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, kan het product ook beleggen in alle soorten in aanmerking komende afgeleide instrumenten die worden verhandeld op gereguleerde of OTC-markten zoals, maar niet beperkt tot, futures, opties, swaps, CDS op indexen en CDS met het oog op afdekking van, blootstelling aan en arbitrage van aandelenrisico, renterisico, indexrisico en kredietrisico.

Het product wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark voor de berekening van de prestatievergoeding en prestatievergelijking. 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 portefeuillesamenstelling op geen enkele manier beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

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

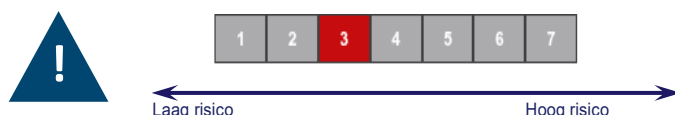
De bewaarder is BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Het volledige prospectus en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het laatste jaarverslag zijn beschikbaar op de website www.dnca-investments.com of rechtstreeks bij de beheermaatschappij: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parijs.

De NIW is beschikbaar op de website: www.dnca-investments.com.

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

RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 3 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 3 uit 7, d.w.z. tussen laag en gemiddeld risico..

De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties worden gemiddeld laag ingeschat en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk 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 geschikt 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 : 3 jaar Voorbeeld belegging : 10 000 €		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
SCENARIO'S	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 480 €	7 920 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,20 %	-7,50 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 480 €	7 920 €
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,20 %	-7,50 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 140 €	9 830 €
	Gemiddeld rendement per jaar	1,40 %	-0,60 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 280 €	11 370 €
	Gemiddeld rendement per jaar	12,80 %	4,40 %

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen september 2019 en september 2022..
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen oktober 2018 en oktober 2021..
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen februari 2022 en februari 2025..

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 €	Alsu uitstapna één jaar	Alsu uitstapna 3 jaar
Totale kosten	270 €	616 €
Effect van de kosten per jaar *	2,70 %	2,00 % 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 1,40 % voor kosten en -0,60 % 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 uitstapna 1 jaar
Instapkosten	Maximaal 1,00 % van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze Belegging. D it is het maximum dat u zult betalen. De persoon die u het Product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen..	tot 100 €
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product..	0 €
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie-of exploitatiekosten	1,37 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar..	137 €
Transactiekosten	0,21 % 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 productaan-en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan-en verkopen..	21 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven de Bloomberg Euro High Yield BB Rating only 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.	11 €

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

Aanbevolen periode van bezit : 3 jaar

Aandeelhouders kunnen aandelen op verzoek terugkopen en de terugkopen zullen op elke berekenings- en publicatiedag van de NIW worden uitgevoerd, op voorwaarde dat het verzoek vóór 12.00 uur 's middags (Luxemburgse tijd) wordt ingediend.

De aanbevolen beleggingstermijn 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.