

Aandelenklasse: I (EUR) - ISIN: LU2040190618

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:	SRI High Yield
Naam van de ontwikkelaar:	DNCA Finance
ISIN:	LU2040190618
De website van de Ontwikkelaar:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr.:	Voor meer informatie, bel +33158625500
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: 05/08/2024.	

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 tracht het Product 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. Desondanks kan de Bloomberg Euro High Yield BB Rating worden gebruikt als ex-post benchmarkindicator.

De beleggingsstrategie bestaat uit het selecteren 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 bedrijfsobligatiemarkt en meer bepaald aan het hoogrentende segment (bedrijfsobligaties met een hoog kredietrisico). Het Product 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 Product 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 Product zal gediversifieerd zijn en streeft naar een minimum van 60 belegde emittenten. De beleggingsstrategie is gebaseerd op een actieve en discretionaire beheersstijl. Bij het beheer van het Product worden er bovendien verantwoorde en duurzame principes in aanmerking genomen. Op die manier wordt bij het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende obligatieselectie rekening gehouden met interne scores met betrekking tot de verantwoordelijkheid en duurzaamheid van de ondernemingen, gebaseerd op een extra-financiële analyse via een intern door de beheermaatschappij ontwikkeld ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis). Dit model berust 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 investeringsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Deze extrafinanciële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van de nettoactiva van het Product en leidt tot de uitsluiting van ten minste 20% van de slechtste emittenten van aandelen uit het beleggingsuniversum. Het Product geniet het Franse SRI-label. Meer informatie over de SRI-strategie (inclusief het uitsluitingsbeleid) is te vinden in het prospectus van het Product.

Het Product 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 gelijkaan BB- of gelijkwaardig of die door de Beheervennootschap als gelijkwaardig worden beschouwd op basis van vergelijkbare kredietcriteria. 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 gedegradeerd naar een rating onder de B-rang volgens de Standard & Poor's rating of gelijkwaardig of als gelijkwaardig beschouwd door de Beheermaatschappij. Dergelijke obligaties met een lagere rating mogen echter in totaal niet meer bedragen dan 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 rentetariefeffecten uitgedrukt in euro en andere valuta. 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 met maatschappelijke zetel in OESO-landen. Beleggingen in emittenten die hun maatschappelijke zetel hebben in niet-OESO-landen (inclusief opkomende landen) 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 verhandeld worden op geregelende markten 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 het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Product; 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.

Dit is een kapitalisatie-aandeel.

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



Laag risico



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 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.

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:
Voorbeeld belegging

3 jaar
EUR 10 000

**Als u uitstapt na
één jaar**

**Als u uitstapt na
3 jaar**

SCENARIO'S

Minimaal	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8540 -14.6%	EUR 8070 -6.9%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8540 -14.6%	EUR 8070 -6.9%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10120 1.2%	EUR 10030 0.1%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 11030 10.3%	EUR 11120 3.6%

- 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 tussen oktober 2014 en oktober 2017.

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 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 één jaar	Als u uitstapt na 3 jaren
Totale kosten	EUR 197	EUR 401
Impact van de kosten per jaar (*)	2.0%	1.3% 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 1.4% voor kosten en 0.1% 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

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 het Product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR 100
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product.	Geen

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht

Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.72% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 72
Transactiekosten	0.18% 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 18

Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht

Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven de 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 7
-----------------------	---	-------

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

Aanbevolen beleggingstermijn: 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 naar dnca@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.