

Aandelenklasse: A (EUR) - ISIN: LU0284393930

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:	Credit Conviction
	Credit Conviction is een compartiment van DNCA Invest SICAV naar Luxemburgs recht.
Naam van de ontwikkelaar:	DNCA Finance
ISIN:	LU0284393930
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 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 Compartiment is het maximaliseren van het totaalrendement uit een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei door te beleggen in vastrentende effecten. Het Compartiment wil beter presteren dan de Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) in de aanbevolen beleggingsperiode.

De algemene beleggingsstrategie van het Compartiment is om op middellange termijn een regelmatig totaalrendement te behalen dat overeenstemt met het behoud van kapitaal door te beleggen in euro-obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten. Het Compartiment streeft ernaar effecten te selecteren in het universum van vastrentende effecten door verschillende compartimenten van deze markt te verkennen, met inbegrip van maar niet beperkt tot bedrijfsobligaties, overheidsobligaties, converteerbare en omwisselbare obligaties, eeuwiglopende obligaties. Het Compartiment belegt voornamelijk, direct of indirect, in vastrentende effecten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door overheden, bedrijfsemitenten of supranationale entiteiten in de OESO. De vastrentende portefeuille van het Compartiment kan bestaan uit effecten die behoren tot de categorie "speculatieve kwaliteit" met minimaal een B- rating van bijvoorbeeld Standard & Poor's of die door de Beheermaatschappij van een vergelijkbare kredietkwaliteit worden geacht. Schuldbewijzen zonder rating mogen niet meer bedragen dan 20% van zijn nettoactiva. Schuldbewijzen met een rating lager dan B- (op het moment van aankoop) mogen in totaal niet meer dan 10% van de totale activa van het Compartiment vertegenwoordigen. Indien de rating van een obligatie wordt verlaagd tot onder B-, wordt het betrokken effect niet verkocht tenzij de Beheermaatschappij van oordeel is dat dit in het belang van de aandeelhouders is. Het Compartiment kan beleggen in vastrentende effecten luidende in USD of GBP tot een maximumniveau van 50% van de netto-inventariswaarde, waarbij het valutarisico wordt afgedekt in de basisvaluta van het fonds. Bijgevolg mag het valutarisico niet meer bedragen dan 10% van de nettoactiva. Het Compartiment kan ook tot 60% van de nettoactiva beleggen in achtergestelde obligaties, waaronder tot 50% van zijn nettoactiva in eeuwiglopende obligaties (d.w.z. obligaties zonder vervaldatum). Het Compartiment mag tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Het Compartiment zal gebruik maken van alle soorten in aanmerking komende afgeleide instrumenten die op gereguleerde of OTC-markten worden verhandeld wanneer deze contracten beter passen bij de beheersdoelstelling of lagere handelskosten bieden. Deze instrumenten kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: futures, opties, swaps, CDS op indexen, CDS, valutatermijncontracten.

Het Compartiment wordt actief beheerd. 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. Het is niet de bedoeling dat de referentiebenchmark overeenstemt met de milieu- of sociale kenmerken die het Compartiment voorstaat.

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 fabrikant: DNCA Finance op 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

Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 2 jaar houdt.

Het risico kan aanzienlijk anders zijn als u in een vroeg stadium incasseert en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende 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 zijn inclusief alle kosten van het product zelf, 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 het Product 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

2 jaar
EUR 10.000

Als u uitstapt na
één jaar

Als u uitstapt na
2 jaar

SCENARIO'S

Minimaal	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8830	EUR 9000
	Gemiddeld rendement per jaar	-11.7%	-5.1%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8830	EUR 9140
	Gemiddeld rendement per jaar	-11.7%	-4.4%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10060	EUR 10090
	Gemiddeld rendement per jaar	0.6%	0.4%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10950	EUR 11400
	Gemiddeld rendement per jaar	9.5%	6.8%

- Het ongunstige deed zich voor bij een belegging in het product tussen september 2020 en september 2022.
- Het gematigde deed zich voor bij een belegging in het product tussen december 2019 en december 2021.
- Het gunstige deed zich voor bij een belegging in het product tussen juni 2022 en juni 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 bewaard. Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke afscheiding 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 uit uw belegging worden gehaald 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 EUR10 000**Als u uitstapt na één jaar****Als u uitstapt na 2 jaren**

Totale kosten	EUR 247	EUR 403
Effect van de kosten per jaar (*)	2.5%	2.0% 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 periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2.4% voor kosten en 0.4% 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		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1.18% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 118
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.	EUR 20
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-Aggregate Corporate 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 9

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 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.