

Klasse : I - ISIN : LU2040190618

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name:	DNCA Invest - SRI HIGH YIELD - I
Produkt-Hersteller:	DNCA FINANCE (die „Verwaltungsgesellschaft“)
ISIN:	LU2040190618
Website:	www.dnca-investments.com
Telefon:	+33 1 58 62 55 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von DNCA FINANCE in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen.

DNCA FINANCE ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 15. November 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART DES PRODUKTS

Das Produkt ist ein Teilfonds von DNCA Invest (der „Fonds“), einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für unbestimmte Dauer gegründet, und über eine Auflösung muss der Verwaltungsrat entscheiden.

ZIELE

Der Teilfonds ist bestrebt, während des empfohlenen Anlagezeitraums von mehr als drei Jahren von der Entwicklung des Marktes für auf Euro lautende hochverzinsliche Anleihen von Emittenten aus dem privaten Sektor zu profitieren, und zwar durch eine diskretionäre Strategie. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Bei der Zusammensetzung des Portfolios wird nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindexes aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann der Composite-Index 50 % Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB + 50 % Bloomberg Euro High Yield BB Rating Only als Ex-post-Benchmark-Indikator verwendet werden.

Die Anlagestrategie besteht in der Auswahl von Anleihen und Geldmarktinstrumenten durch Anpassung des Anlageprogramms an die Wirtschaftslage und die Erwartungen der Verwaltungsgesellschaft. Ziel des Teilfonds ist es, den Anlegern ein Engagement im Kreditmarkt und insbesondere im Hochzinssegment (Unternehmensschuldtitel mit hohem Kreditrisiko) zu bieten. Der Teilfonds investiert in Schuldtitel von Emittenten oder Emissionen, die von Standard & Poor's mit BB+ bis BB- oder von anderen Rating-Agenturen als gleichwertig eingestuft werden oder die von der Verwaltungsgesellschaft anhand ähnlicher Kriterien als gleichwertig angesehen werden. Je nach Überzeugung des Managementteams in Bezug auf den Kreditmarkt könnte der Teilfonds jedoch seine Anlagen in Schuldtitel von Emittenten oder Emissionen diversifizieren, die ein Standard & Poor's-Rating von über BBB- oder ein gleichwertiges Rating aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft anhand ähnlicher Kriterien als gleichwertig angesehen werden, oder in Schuldtitel von Emittenten oder Emissionen, die ein Standard & Poor's-Rating von unter B+ oder ein gleichwertiges Rating aufweisen oder von der Verwaltungsgesellschaft anhand ähnlicher Kriterien als gleichwertig angesehen werden. Der Teilfonds ist diversifiziert und wird in der Regel in mindestens 60 Emittenten investieren.

Die Anlagestrategie basiert auf einem aktiven und diskretionären Managementstil. Vom Teilfonds werden ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR beworben. Weitere Informationen zur SRI-Strategie (einschließlich der Ausschlusspolitik) finden Sie im Verkaufsprospekt des Teilfonds.

Der Teilfonds investiert mindestens 40 % seines Nettovermögens in Schuldtitel (einschließlich Anleihen, Schuldscheine und Wechsel) von Emittenten, die ein Standard & Poor's-Rating von über oder gleich BB- oder ein gleichwertiges Rating haben oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen werden, die ähnliche Kreditkriterien erfüllen. Außerdem ist der Teilfonds berechtigt, bis zu 20 % seines Nettovermögens in Schuldtitel zu investieren, die ein Rating unter B- oder ein gleichwertiges Rating aufweisen oder die von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen werden, wenn sie ähnliche Kreditkriterien erfüllen. Wird eine Anleihe auf ein Rating unter B- herabgestuft, darf diese herabgestufte Anleihe jedoch insgesamt nicht mehr als 20 % des Gesamtvermögens des Teilfonds ausmachen.

Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in Contingent Convertibles (CoCo-Bonds) anlegen.

Der Teilfonds investiert in verzinsliche Wertpapiere, die auf Euro und andere Währungen lauten. Das Wechselkursrisiko wird nicht mehr als 10 % des Gesamtvermögens des Teilfonds ausmachen.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in Wertpapieren von Emittenten anlegen, die ihren Sitz in OECD-Ländern haben. Anlagen in Emittenten mit Sitz in Nicht-OECD-Ländern (einschließlich Schwellenländern) sind auf 30 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt.

Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteilen und/oder Aktien von OGAW und/oder anderen OGA und/oder ETFs anlegen.

Um das Anlageziel zu erreichen, kann der Teilfonds auch in alle Arten von zulässigen derivativen Instrumenten investieren, die an geregelten oder OTC-Märkten gehandelt werden, wenn diese Kontrakte besser für das Verwaltungsziel geeignet sind oder niedrigere Handelskosten bieten. Diese Instrumente können unter anderem Futures, Optionen, Swaps, CDS auf Indizes und CDS zum Zwecke der Absicherung, des Engagements und der Arbitrage von Aktien-, Zins-, Index- und Kreditrisiken umfassen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet den Referenzwert für die Berechnung der Erfolgsgebühr und den Wertentwicklungsvergleich. Dies bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft Anlageentscheidungen mit der Absicht trifft, das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen; dies kann Entscheidungen über die Auswahl der Vermögenswerte und das Gesamtengagement am Markt beinhalten. Die Verwaltungsgesellschaft ist bei ihrer Portfoliopositionierung in keiner Weise durch den Referenzwert eingeschränkt. Die Abweichung vom Referenzwert kann vollständig oder erheblich sein.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds ist in erster Linie für Anleger gedacht, die höhere Erträge erzielen wollen, als mit traditionellen festverzinslichen Portfolios erreicht werden können. In welcher Höhe sich die Anlage in diesen Teilfonds empfiehlt, hängt von der persönlichen finanziellen Situation des Anlegers ab. Daher sollte der Anleger bei dieser Entscheidung sein persönliches Vermögen und seine aktuellen Anforderungen berücksichtigen und überlegen, ob er bereit ist, Risiken einzugehen oder ob er eine risikoarme Anlage vorzieht. Dem Anleger wird ferner dringend empfohlen, seine Anlagen zu diversifizieren, damit er nicht ausschließlich den Risiken dieses Teilfonds ausgesetzt ist.

WEITERE INFORMATIONEN

Verwahrstelle ist BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Die Rücknahme von Anteilen kann jeden Tag beantragt werden.

Die ausschüttungsfähigen Beträge (Nettoergebnis und realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste) werden jedes Jahr vollständig thesauriert.

Der Nettoinventarwert der Anteilsklasse ist auf www.dnca-investments.com und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Teilfonds bestehen in einem möglichen Wertverlust der Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Nähere Informationen über die spezifischen Risiken des Produkts, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer : Anlagebeispiel :	3 Jahre EUR 10 000			
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen		
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stress szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8 430	EUR 8 070	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.7%	-6.9%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8 540	EUR 8 070	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen September 2019 und September 2022.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14.6%	-6.9%	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10 130	EUR 10 200	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen Dezember 2018 und Dezember 2021.
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.3%	0.7%	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10 970	EUR 11 610	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen September 2013 und September 2016.
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.7%	5.1%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn der Fonds nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Bei einem Ausfall des Teilfonds gibt es keine Garantie, und Sie könnten Ihr Kapital in diesem Fall verlieren.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei BNP Paribas, Luxembourg Branch gehalten und sind von den Vermögenswerten der anderen Teilfonds des Fonds getrennt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Zahlung von Schulden anderer Teilfonds herangezogen werden.

Der Teilfonds haftet nicht im Falle eines Konkurses oder Ausfalls des Fonds.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt :

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlage EUR 10 000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	EUR 184	EUR 363
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.8%	1.2%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1.9% vor Kosten und 0.7% nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 1.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu EUR 100
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.81% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 81
Transaktionskosten	0.00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 0
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20,00 % der positiven Wertentwicklung abzüglich aller Gebühren über dem 50 % Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB Index + 50 % Bloomberg Euro High Yield BB Rating Only Index mit High Water Mark. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	EUR 3

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde gewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängig ist.

Rücknahmen von Anteilen des Teilfonds sind an jedem Geschäftstag möglich. Rücknahmeanträge werden normalerweise an dem auf den jeweiligen Bewertungstag folgenden Geschäftstag ausgeführt, sofern der Antrag bis 12.00 Uhr mittags (Ortszeit Luxemburg) am Bewertungstag eingeht.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde bei dem Fonds einreichen möchte, um ein Recht geltend zu machen oder eine Entschädigung zu erlangen, sollte der Beschwerdeführer diesbezüglich eine schriftliche Anfrage einreichen. Diese sollte eine Darstellung der Angelegenheit und die Informationen zu dem Grund für die Beschwerde enthalten. Das Schreiben ist per E-Mail oder auf dem Postweg in einer amtlichen Sprache des jeweiligen Herkunftslands an die folgende Adresse zu richten:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über den Nettoinventarwert der Anteilsklasse und die Teilfondsdokumente, einschließlich Prospekt, Satzung, letzter Abschluss und die aktuellen Anteilspreise sind kostenlos unter www.dnca-investments.com oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die frühere Wertentwicklung und die früheren Performance-Szenarien sind erhältlich auf www.dnca-investments.com.