

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

DNCA Invest - Convertibles - Klasse I - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0401808935

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Wanderanleihenfonds

Der Teilfonds strebt durch Anlage in Wandelanleihen einen Kapitalzuwachs bei niedriger Volatilität an. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsstil Entscheidungsspielräume vorsieht und ökologische, soziale / gesellschaftliche und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) einbezieht. Im Rahmen des Managementansatzes mit Verwaltungsvollmacht ist der Portfolioaufbau nicht darauf ausgerichtet, die Zusammensetzung eines Referenzindex aus geografischer oder Branchenperspektive nachzubilden. Dennoch kann der Exane Euro Convertibles-Index als Ex-Post-Referenzwertindikator verwendet werden.

Der Teilfonds wird zudem unter Berücksichtigung von Grundsätzen der Verantwortung und Nachhaltigkeit verwaltet und bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Der Anlageprozess und die daraus resultierende Aktienauswahl tragen deshalb den internen Bewertungen hinsichtlich der unternehmerischen Verantwortung Rechnung, die sich in vier Aspekten untergliedern lassen: i) Verantwortung der Aktionäre, ii) Verantwortung gegenüber der Umwelt, iii) Verantwortung gegenüber den Mitarbeitern und iv) gesellschaftliche Verantwortung und Nachhaltigkeit des Unternehmens. Im Einklang mit der sozial verantwortlichen Anlageverwaltung („SRI“-Strategie) werden die Emittenten auch nach ESG-Kriterien ausgewählt, wodurch mindestens 20% der unzulänglichsten Emittenten aus dem Anlageuniversum des Teilfonds ausgeschlossen werden, sodass keine Anlage bei diesen Emittenten erfolgt. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt mit der „Best-in-Universe“-Methode einen proprietären ESG-Analyse-Ansatz. Es besteht das Risiko, dass diese Daten fehlerhaft oder unzureichend sind oder nicht vorliegen. Eine überproportionale Ausrichtung auf einen Sektor ist möglich. Dem Teilfonds kommt das französische SRI-Label zugute. Zusätzliche Informationen zur SRI-Strategie sind dem Prospekt des Teilfonds zu entnehmen. Der Anlageprozess basiert auf den folgenden drei Phasen: i) Auswahl des Anlageuniversums, wobei ein finanzieller und ein nicht-finanzieller Ansatz kombiniert werden, ii) Strukturierung des Portfolios mit einem „Top-down“-Ansatz (bei dem das gesamte Portfolio in den Blick genommen wird) und iii) Auswahl der Wertpapiere („Bottom-up“-Ansatz) auf Grundlage einer multifaktoriellen Analyse (fundamentale Analyse, Bewertung der Bonitätskategorie und Merkmale der jeweiligen Wandelanleihe) mit anschließender Gesamtanalyse des Portfolios. Der Anlageprozess kombiniert einen globalen Anleihenansatz mit einer Stock-Picking-Strategie. Auf der Basis eines fundamentalen Ansatzes und einer qualitativen Analyse jedes einzelnen Emittenten soll ein Portfolio aufgebaut werden, dessen Volatilität unter der einer zugrunde liegenden Aktienanlage liegt.

Der Teilfonds investiert jederzeit mindestens 50% seines Gesamtvermögens in Wandel-, Umtausch- und Anleihen mit vorzeitigem Tilgungsgebot (Mandatory Redeemable Bonds) von Emittenten, die ihren Sitz in der EU haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in der EU ausüben, und zwar innerhalb folgender Limits:

- Auf Euro lautende Wandel- oder Umtauschanleihen: 50% bis 100% seines in Wandel-, Umtausch- oder Anleihen mit vorzeitigem Tilgungsgebot angelegten Vermögens,
- Nicht auf Euro lautende Wandel- oder Umtauschanleihen: höchstens 15% seines Gesamtvermögens,
- Wandelanleihen, die als „Investment Grade“ eingestuft sind, oder deren Emittent als „Investment Grade“ eingestuft ist: mindestens 40% seines in Wandel- oder Umtauschanleihen angelegten Vermögens
- Geldmarkt- und Schuldinstrumente: von 0% bis zu 50% seines Gesamtvermögens.

Zusätzlich legt der Teilfonds den verbleibenden Teil seines Gesamtvermögens in Optionsscheinen, Bezugsrechten und sonstigen Anleihen mit einer Verbindung zu Aktien an.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGAW oder anderen OGA investieren.

Der Teilfonds kann zum Zwecke der Absicherung oder Erhöhung des Aktien-, Kredit- und/oder Zinsrisikos (ohne dabei eine Überexponierung anzustreben) börsengehandelte oder außerbörsliche OTC-Derivate einsetzen. Dazu zählen unter anderem Terminkontrakte und nicht komplexe Optionen, die an geregelten Märkten gehandelt werden.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, die auf jedwede Währung lauten. Nicht in der Basiswährung bestehende Exponierungen können zur Minderung der Wechselkursrisiken gegenüber der Basiswährung abgesichert werden. Für diese Zwecke können insbesondere Terminkontrakte und Devisentermingeschäfte eingesetzt werden. Das Währungsrisiko stellt nicht mehr als 15% des Gesamtvermögens des Teilfonds dar.

Referenzindex : Der Teilfonds wird aktiv gemanagt und verwendet den Referenzindex zur Berechnung der Performancegebühr und für den Performancevergleich. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager Anlageentscheidungen zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds, wie beispielsweise hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte und der Höhe der Marktexposure trifft. Der Fondsmanager ist für die Positionierung des Portfolios nicht an den Referenzindex gebunden. Er kann ganz oder erheblich vom Referenzindex abweichen.

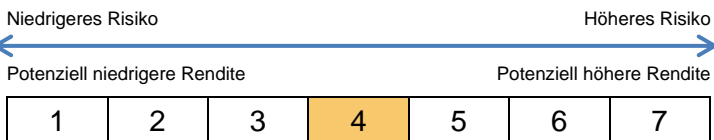
Weitere wichtige Informationen:

Die Erträge werden kapitalisiert
Die Rücknahme von Anteilen/Aktien kann täglich beantragt werden.

Empfohlene Anlagedauer:

Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die diesen Teilfonds innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden. Die Risikokategorie dieses Teilfonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Das mit diesem OGAW verbundene Risiko ist auf das Engagement am Aktien- und/oder Zinsmarkt zurückzuführen. Der Fonds verfügt weder über eine Kapitalgarantie noch über einen Kapitalschutz.

Wesentliche Risiken, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Im Falle einer Verschlechterung der Qualität der Emittenten kann sich der Wert der Anleihen im Portfolio verringern und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds führen.

Der Fonds verfügt weder über eine Kapitalgarantie noch über einen Kapitalschutz.

Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des OGAW, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, verwendet und beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage | |
|--|-------|
| Ausgabeaufschläge | 2,00% |
| Rücknahmeabschläge | 0,00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Der Anleger kann in einigen Fällen weniger zahlen. Den tatsächlichen Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder bei dem Institut, dem Sie Ihren Antrag zustellen, erfragen.

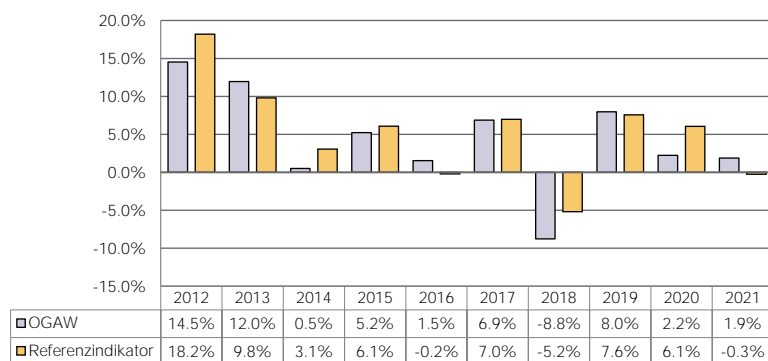
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
|--|-------|
| Laufende Kosten | 0,96% |

Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 31. Dezember 2021 abgelaufene Geschäftsjahr. Dieser Prozentsatz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Sie umfassen nicht: an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und die Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Verwaltungsinstruments zahlt.

| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
|--|---|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 0,00% Entspricht 15% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem Exane Euro Convertibles Index mit High Water Mark. |

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie auf Seite 68 des letztgültigen Prospektes auf der Webseite www.dnca-investments.com.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Sämtliche Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung enthalten.

Die in diesem Dokument beschriebenen Anteile/Aktien wurden Dezember 2008 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung angegeben: EUR.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die Wertentwicklung der anderen Aktienklassen kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Die gesetzlich erforderlichen Dokumente (Prospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos (in englischer) am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (19, Place Vendôme 75001 PARIS / Telefon: +33158625500) und auf ihrer Website: <http://www.dnca-investments.com> erhältlich.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen enthalten folgende Informationen: die Ziele, die Verwaltungspolitik und das Risiko- und Ertragsprofil für den Teilfonds des im Betreff genannten OGAW; für die Aktienklasse des Teilfonds des im Betreff genannten OGAW: die Kosten und die Wertentwicklung in der Vergangenheit; wobei der Prospekt und die regelmäßigen Berichte für den gesamten OGAW erstellt werden.

Die aktuellen Nettoinventarwerte sind ebenfalls auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abrufbar. Die Informationen zu den praktischen Modalitäten der Zeichnungen und Rücknahmen sind bei der Einrichtung, die für gewöhnlich Ihre Order erhält, oder bei der zentralen Haupteinrichtung BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg / Telefon: +352-26962030 / Fax: +352-26969747, erhältlich.

Nähere Informationen zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich u.a. einer Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütung und Zusatzleistungen, den Identitäten der für die Zuweisung der Vergütung und der Zusatzleistungen zuständigen Personen sowie auch der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls ein solcher Ausschuss besteht, sind auf der Website <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information> sowie auf Anfrage kostenlos in Papierform erhältlich.

Die Steuergesetzgebung des Landes, in dem der Fonds eingetragen ist, kann Folgen für die individuelle Besteuerung des Anlegers haben. DNCA Finance kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Die Anlagen des Teilfonds werden gesondert von denen anderer Teilfonds der im Betreff genannten SICAV gehalten, wie gesetzlich vorgeschrieben. Der Anleger hat das Recht, Anteile, die er an einem Teilfonds hält, in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen. Die Kosten für den Umtausch der Anteile dürfen 1 % nicht übersteigen.

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über andere Anteilskategorien: DNCA Finance (Daten siehe oben). DNCA Investments ist eine Handelsmarke von DNCA Finance.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

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

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 09.11.2022.