

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 des Produkts:	Convertibles
	Convertibles ist ein Teilfonds von DNCA Invest SICAV nach luxemburgischem Recht.
Name des Herstellers:	DNCA Finance
ISIN:	LU1234714316
Website des Herstellers:	www.dnca-investments.com
Telefon:	Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33158 62 55 00.
Dieses Produkt wird von DNCA Finance verwaltet, die in Frankreich unter der Nummer GP00030 zugelassen ist und von der Autorité des marchés financiers reguliert wird.	
Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.	
Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft: www.dnca-investments.com .	
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 05/08/2024.	

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART DES PRODUKTS

Dieses Produkt ist ein Teilfonds von DNCA Invest SICAV, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht, die als OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG qualifiziert ist.

LAUFZEIT

Das Produkt wird für unbestimmte Dauer gegründet und die Liquidation muss vom Verwaltungsrat beschlossen werden.

ZIELE

Durch die Anlage in Wandelanleihen strebt das Produkt einen Kapitalzuwachs bei geringer Volatilität an. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Im Rahmen eines diskretionären Verwaltungsansatzes wird bei der Portfoliozusammenstellung nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindex aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann der Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - Index als Ex-post-Benchmark-Indikator verwendet werden.

Das Produkt erfüllt die Kriterien für verantwortungsvolles Investieren. So fließt in den Anlageprozess und die Auswahl sämtlicher Portfoliopapiere eine interne Bewertung der unternehmerischen Verantwortung (Verantwortung für die Aktionäre sowie soziale, gesellschaftliche und ökologische Verantwortung) auf Grundlage eines proprietären Finanzanalysemodells ein. Der Ratingprozess unterliegt allerdings gewissen Beschränkungen infolge der Zuverlässigkeit der veröffentlichten Daten, die von der Glaubwürdigkeit und der Prüfung der außerfinanziellen Unternehmensberichte abhängt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet die Methode „Best in Universe“ an, um innerhalb ihres Anlageuniversums die Emittenten mit dem höchsten außerfinanziellen Rating, ungeachtet ihres Sektors, auszuwählen, was zu einer Reduzierung des ursprünglichen Universums um mindestens 20 % führt. Mindestens 90 % der Portfolioanlagen werden einer außerfinanziellen Analyse unterzogen. Der Anlageprozess basiert auf den folgenden drei Phasen: (i) Auswahl des Anlageuniversums durch Kombination eines finanziellen und eines außerfinanziellen Ansatzes, (ii) Aufbau des Portfolios mit einem „Top down“-Ansatz (d.h. einem Ansatz, der darin besteht, das Gesamtportfolio zu betrachten), (iii) Auswahl der Wertpapiere („Bottom up“-Ansatz) auf der Grundlage einer Multifaktorenanalyse (Fundamentalanalyse, Bewertung der Kreditoption und Eigenschaften der Wandelanleihen), gefolgt von der Gesamtanalyse des Portfolios. Der Anlageprozess basiert auf einer Kombination aus einem globalen Anleihenansatz und einer Aktienauswahl. Er zielt darauf ab, ausgehend von einem fundamentalen Ansatz und einer qualitativen Analyse der einzelnen Emittenten ein Portfolio zu schaffen, das eine geringere Volatilität aufweist als eine zugrunde liegende Aktienanlage. Das Produkt wird unter Berücksichtigung der Anforderungen des französischen SRI-Siegels verwaltet.

Das Produkt wird jederzeit mindestens 50 % seines Gesamtvermögens in Wandelanleihen, Umtauschanleihen und Pflichtrückzahlungsanleihen von Emittenten investieren, die ihren Sitz in der EU haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in der EU ausüben, und zwar innerhalb der folgenden Grenzen:

- Auf Euro lautende Wandel- und Umtauschanleihen: zwischen 50 % und 100 % seines Vermögens in Wandel- und Umtauschanleihen oder Anleihen mit Rücknahmepflicht.
- Nicht auf Euro lautende Wandel- und Umtauschanleihen: höchstens 30 % des Gesamtvermögens,
- Wandelanleihen mit einem „Investment Grade“-Rating, oder deren Emittent mit „Investment Grade“ bewertet wird: mindestens 30 % des Vermögens werden in Wandel- oder Umtauschanleihen investiert
- Geldmarkt- und Schuldtitel: 0 % bis 50 % des Gesamtvermögens.

Darüber hinaus wird das Produkt den verbleibenden Teil seines Gesamtvermögens in Optionsscheine, Bezugsrechte und andere Anleihen mit einem Aktienbezug investieren.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW oder OGA anlegen.

Das Produkt kann börsengehandelte oder außerbörslich gehandelte Derivate einsetzen, insbesondere Terminkontrakte und nicht komplexe Optionen, die an geregelten Märkten gehandelt werden, um das Aktienrisiko, das Kreditrisiko und/oder das Zinsrisiko abzusichern oder zu erhöhen, ohne ein übermäßiges Risiko einzugehen. Das Produkt kann in Wertpapiere investieren, die auf eine beliebige Währung lauten. Das Engagement in anderen Währungen als der Basiswährung kann jedoch in die Basiswährung zurückgesichert werden, um die Wechselkursrisiken zu mindern. Zu diesem Zweck können insbesondere Futures und Devisentermingeschäfte eingesetzt werden. Auf das Währungsrisiko entfallen nicht mehr als 30 % des Gesamtvermögens des Produkts.

Das Produkt 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 Produkts 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.

Hierbei handelt es sich um einen thesaurierenden Anteil.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt richtet sich an Kleinanleger, die nicht über finanziellen Kenntnisse oder Erfahrungen im Finanzsektor verfügen. Das Produkt richtet sich an Anleger, die Kapitalverluste verkraften können und keine Kapitalgarantie benötigen.

WEITERE INFORMATIONEN:

Die Verwahrstelle ist BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Der vollständige Prospekt und das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht sind auf der Website www.dnca-investments.com oder direkt beim Hersteller erhältlich: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

Der NAV kann auf der folgenden Website abgerufen werden: www.dnca-investments.com.

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

RISIKOINDIKATOR



Niedrigeres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das 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 Produkts bestehen in einem möglichen Wertverlust der Wertpapiere, in die das Produkt investiert.

Höheres Risiko

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.

Sonstige Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können und denen der Indikator nicht ausreichend Rechnung trägt: Liquiditätsrisiko und operatives Risiko.

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 in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten.

Empfohlene Haltedauer:
Anlagebeispiel

5 Jahre
EUR 10 000

**Wenn Sie nach
1 Jahr aussteigen**

**Wenn Sie nach
5 Jahren aussteigen**

SZENARIEN

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8150	EUR 6840
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18.5%	-7.3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8230	EUR 8280
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.7%	-3.7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 10150	EUR 10070
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.5%	0.1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11300	EUR 11300
	Jährliche Durchschnittsrendite	13.0%	2.5%

- Pessimistisches Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen September 2017 und September 2022.
- Mittleres Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Juni 2019 und Juni 2024.
- Optimistisches Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

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

Das Produkt ist ein von DNCA Finance getrenntes Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen. Bei einem Ausfall von DNCA Finance bleiben die von der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

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 5 Jahre aussteigen**

Gesamtkosten	EUR 324	EUR 858
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3.2%	1.7% pro Jahr

* Die jährlichen Auswirkungen der Kosten 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 1.8% vor Kosten und 0.1% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese Zahlen beinhalten die höchste Vertriebsgebühr und 100 % der Kosten. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2.00% 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 200
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	Nicht anwendbar
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.13% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 113
Transaktionskosten	0.11% 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 11
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20,00 % der positiven Wertentwicklung nach Abzug aller Gebühren über dem Refinitiv Europe Focus Hedged CB - EUR - 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.	EURO

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?**Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.**

Anteilsinhaber können ihre Anteile auf Antrag an jedem Tag, an dem der NIW berechnet und veröffentlicht wird, vor 12.00 Uhr (Luxemburger Zeit) zurückgeben.

Die empfohlene Haltedauer wurde in Abhängigkeit von der Anlageklasse, der Anlagestrategie und dem Risikoprofil des Produktes gewählt, um das Anlageziel zu erreichen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu minimieren.

Sie können Ihre Anlage jederzeit vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer ganz oder teilweise zurückgeben oder sie länger halten. Es gibt keine Strafen für vorzeitige Veräußerungen. Wenn Sie jedoch vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer eine Rücknahme beantragen, erhalten Sie möglicherweise weniger als erwartet.

Das Produkt verfügt über ein System zur Begrenzung von Rücknahmen („Gates“), das im Verkaufsprospekt beschrieben wird.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt haben, können Sie eine schriftliche Anfrage mit einer Beschreibung des Problems entweder per E-Mail an dnca@dnca-investments.com oder an die folgende Adresse senden: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Das Produkt bewirbt ökologische oder soziale und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR-Verordnung“).

Der Prospekt des Produkts und das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der letzte Jahresbericht und Informationen über die bisherige Wertentwicklung sind kostenlos auf der Website des Herstellers erhältlich: www.dnca-investments.com.

Wenn dieses Produkt als fondsgebundener Bestandteil eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktperson im Schadensfall und was im Falle eines Ausfalls der Versicherungsgesellschaft geschieht, im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder ein anderer Versicherungsvermittler aufgrund gesetzlicher Verpflichtungen zur Verfügung stellen muss.