

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:	SRI High Yield
Name des Herstellers:	DNCA Finance
ISIN:	LU2040190618
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 GPO0030 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

Das Produkt 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 Bloomberg Euro High Yield BB Rating 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 Produkts ist es, den Anlegern ein Engagement im Kreditmarkt und insbesondere im Hochzinsegment (Unternehmensschuldtitel mit hohem Kreditrisiko) zu bieten. Das Produkt 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 das Produkt jedoch seine Anlagen in Schuldtitel von Emittenten oder Emissionen, 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. Das Produkt ist diversifiziert und wird in der Regel in mindestens 60 Emittenten investieren.

Die Anlagestrategie basiert auf einem aktiven und diskretionären Managementstil. Überdies wird das Produkt unter Berücksichtigung der Grundsätze der Verantwortung und Nachhaltigkeit verwaltet. Auf diese Weise berücksichtigen der Anlageprozess und die daraus resultierende Auswahl von Anleihen ein internes Scoring in Bezug auf die unternehmerische Verantwortung und die Nachhaltigkeit von Unternehmen auf der Grundlage einer außerfinanziellen Analyse, die sich auf ein von der Verwaltungsgesellschaft intern entwickeltes Rating-Modell (ABA, Above & Beyond Analysis) stützt. Dieses Modell beruht auf vier Säulen, die im Folgenden näher erläutert werden: (i) unternehmerische Verantwortung, (ii) nachhaltiger Wandel, (iii) Kontroversen und (iv) Dialog und Engagement mit Emittenten. Das Produkt integriert auch ESG-Kriterien in Bezug auf Direktanlagen, einschließlich der Definition des Anlageuniversums und der Berichterstattung für alle Unternehmen, mit der „Best-in-Universe“-Methode. Es besteht das Risiko, dass die Modelle, die für diese Anlageentscheidungen verwendet werden, nicht die Aufgaben erfüllen, für die sie entwickelt wurden. Diese außerfinanzielle Analyse wird für mindestens 90 % des Nettovermögens des Produkts durchgeführt und führt dazu, dass mindestens 20 % der schlechtesten Emittenten von Aktien aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden. Das Produkt ist mit dem französischen SRI-Siegel ausgezeichnet. Weitere Informationen zur SRI-Strategie (einschließlich der Ausschlusspolitik) finden Sie im Verkaufsprospekt des Produkts.

Das Produkt 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 das Produkt berechtigt, 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; bis zu maximal 20 % seines Nettovermögens in Schuldtitel, die von Standard & Poor's ein Rating unter B- erhalten haben oder ein gleichwertiges Rating aufweisen oder die von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen werden. Wenn das Rating einer Anleihe auf unter B- (gemäß Standard & Poor's) oder auf ein Rating herabgestuft wird, das diesem gleichwertig ist oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig angesehen wird. Diese herabgestufte Anleihe darf jedoch insgesamt nicht mehr als 20 % des Gesamtvermögens des Teilfonds ausmachen.

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

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

Das Produkt 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 Produkts begrenzt.

Das Produkt 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 das Produkt auch in alle Arten von zulässigen derivativen Instrumenten investieren, die an geregelten oder OTC-Märkten gehandelt werden, einschließlich u.a. Futures, Optionen, Swaps, CDS auf Indizes und CDS zum Zwecke der Absicherung, des Engagements und der Arbitrage von Aktien-, Zins-, Index- und Kreditrisiken.

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

Höheres Risiko



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

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: 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 und einer geeigneten Proxy 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		3 Jahre EUR 10 000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
SZENARIEN			
Minimum	Esgibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 8540 -14.6%	EUR 8070 -6.9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 8540 -14.6%	EUR 8070 -6.9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 10120 1.2%	EUR 10030 0.1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 11030 10.3%	EUR 11120 3.6%

- Pessimistisches Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen September 2019 und September 2022.
- Mittleres Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen Oktober 2018 und Oktober 2021.
- Optimistisches Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen Oktober 2014 und Oktober 2017.

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 3 Jahre aussteigen
Gesamtkosten	EUR 197	EUR 401
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.0%	1.3% 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 1.4% 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 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.	Nicht anwendbar
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.72% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 72
Transaktionskosten	0.18% 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 18
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20,00 % der positiven Wertentwicklung nach Abzug aller Gebühren über dem 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 7

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

Empfohlene Haltedauer: 3 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.