

DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

Subfonds van de ICBE volgens de Luxemburgse wet DNCA INVEST

Beheerdoelstelling

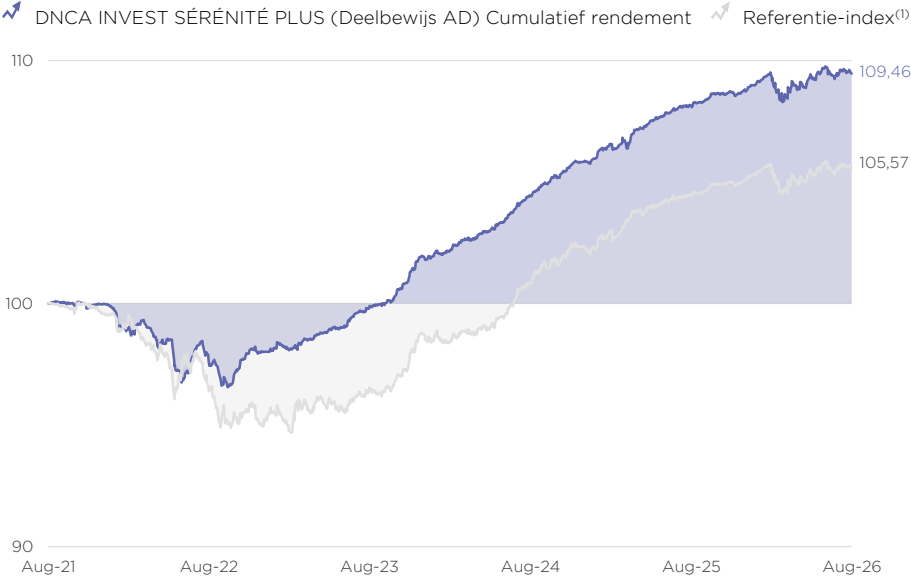
Het product streeft ernaar beter te presteren dan de Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year Index berekend met herbelegde coupons over de aanbevolen beleggingsperiode. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheerstijl discretionair is en milieu-, sociale / maatschappelijke en bestuurlijke (ESG) criteria integreert. Meer informatie over de DVI-strategie is te vinden in het prospectus van het product. Het product selecteert effecten in het vastrentende universum aan de hand van macro-economische, technische, financiële en kredietanalyses. Balans- en kasstroomanalyses staan centraal in het selectieproces. De modified duration van het product blijft tussen 0 en 4, zonder enige beperking op de modified duration van individuele effecten in het product. Het product belegt alleen in effecten die in euro's luiden. Het beleggingsproces is gebaseerd op de volgende drie stappen: (i) selectie van het beleggingsuniversum met een combinatie van een financiële en niet-financiële benadering, (ii) kalibratie van de modified duration en het algemene kredietrisico van het product en het niveau van de contanten afhankelijk van de analyse van de rente- en macro-economische omgeving en (iii) selectie van effecten op basis van een fundamentele analyse, rekening houdend met ESG-criteria en de waardering van instrumenten. Op deze manier houden het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende obligatiepicking rekening met interne scores met betrekking tot zowel verantwoord ondernemen als duurzaamheid van bedrijven op basis van een extrafinanciële analyse via een intern door de beheermaatschappij ontwikkelde tool, met de 'best in universe'-methode. Er kan een sectorbias zijn. Het product gebruikt een intern door de beheermaatschappij ontwikkelde tool om beleggingsbeslissingen te nemen. Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Deze extrafinanciële analyse wordt uitgevoerd op ten minste 90% van de nettoactiva van het product en resulteert in de uitsluiting van ten minste 30% van de slechtste emittenten uit het beleggingsuniversum. Het product heeft het Franse ISR-label. Het product kan te allen tijde binnen de volgende limieten beleggen in: maximaal 100% van zijn totale activa kan worden blootgesteld aan obligaties en schuldbewijzen uitgedrukt in euro (bedrijfsobligaties, staatsobligaties, converteerbare en omwisselbare obligaties, eeuwigdurende obligaties, enz.), bestaande uit effecten uitgegeven door emittenten uit de publieke of private sector, zonder ratingbeperkingen, inclusief emissies zonder rating. De vastrentende portefeuille van het product kan bestaan uit effecten die behoren tot de categorie "speculative grade" (d.w.z. niet behorend tot de categorie "investment grade" of zonder rating). Voor maximaal 5% van zijn nettoactiva kan het product beleggen in effecten die als distressed kunnen worden gekwalificeerd (d.w.z. met een langetermijnrating van Standard & Poor's lager dan CCC, of gelijkwaardig). In geen geval zal het product beleggen in effecten die op het moment van de belegging als "in gebreke" kunnen worden gekwalificeerd. Vastrentende effecten waarvan de rating kan worden verlaagd, worden zo snel mogelijk van de hand gedaan met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders. Het product kan tot 20% van zijn nettoactiva beleggen in eeuwigdurende obligaties en in voorwaardelijk converteerbare obligaties. Het product kan een beroep doen op deposito's tot maximaal 20% van zijn totale activa en kan technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer. Het product kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in rechten van deelneming en/of aandelen van ICBE's en/of AB's. Het product kan beleggen in op de beurs verhandelde financiële derivaten of OTC-derivaten om de rentegevoeligheid te beperken en in het bijzonder om de gewijzigde duration en rentegevoeligheid van het product te beheren of anomalieën in de rentestructuur te benutten binnen de limiet van 100% van de nettoactiva van het product. Het product wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark voor de berekening van de prestatievergoeding en voor prestatievergelijkingen. Dit betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt met de bedoeling de beleggingsdoelstelling van het product te bereiken; dit kan beslissingen omvatten over de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele manier beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn. Dit is een distributieaandeel. De beheersdoelstelling is in overeenstemming met het DIC.

DNCA INVEST
SÉRÉNITÉ PLUS

Financiële indicatoren

NIW (EUR)	98,44
Nettoactiva (mln.€)	447
Aantal uitgevers	143
Bruto gevoeligheid	1,82
Netto gevoeligheid	1,90
Gemiddelde looptijd (jaar)	2,16
Gemiddeld actuariel rendement	3,49%
Gemiddelde score	BBB

Rendement (van 31/08/2021 per 31/08/2026)



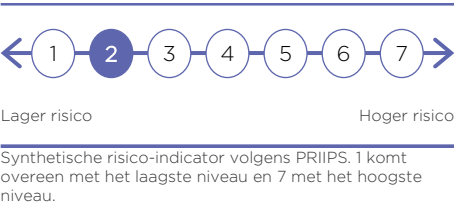
Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%) per 31/08/2026

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Deelbewijs AD	+1,20	+3,09	+1,82
Referentie-index	+1,03	+3,02	+1,09
Deelbewijs AD - volatiliteit	1,16	0,88	1,01
Referentie-index - volatiliteit	1,18	1,17	1,58

Kalender rendement (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Deelbewijs AD	+2,79	+3,83	+4,01	-1,96	+0,57
Referentie-index	+2,64	+3,66	+4,02	-4,65	-0,78

Risico-indicator



	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Sharpe-ratio	-0,68	0,31	-0,20	0,21
Tracking Error	0,38%	0,67%	1,29%	1,27%
Correlatiecoëfficiënt	0,95	0,82	0,58	0,47
Informatieratio	0,44	0,10	0,57	0,55
Beta	0,93	0,62	0,37	0,42

Belangrijkste risico's : risico verbonden aan het discretionair beheer, renterisico, kredietrisico, risico op kapitaalverlies, liquiditeitsrisico, risico verbonden aan converteerbare effecten, risico van beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en/of omwisselbare obligaties, permanent obligatierisico, risico verbonden aan de belegging in afgeleide producten, tegenpartijrisico, risico van beleggingen in vastrentende effecten, specifieke risico's verbonden aan OTC-derivatentransacties, risico verbonden aan noodlijdende effecten, risico SRI, duurzaamheidsrisico

DNCA INVEST

SÉRÉNITÉ PLUS

Voornaamste posities

	Gewicht
European Union 3.13% 2030	2,67%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 2029	2,56%
Spain I/L 2030	2,30%
Spain Government Bond 2.4% 2028	2,25%
Spain Government Bond 1.25% 2030	2,11%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 2028	1,97%
Intesa Sanpaolo SpA PERP	1,68%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 2029	1,47%
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.71% 2028	1,40%
Spain Government Bond 2.35% 2029	1,38%
	19,78%

Geografische spreiding

	Fonds	Index
Italië	20,4%	12,7%
Spanje	18,9%	9,5%
Frankrijk	15,9%	21,8%
Duitsland	5,9%	21,2%
Verenigde Staten van Amerika	5,9%	3,7%
Verenigd Koninkrijk	3,2%	2,1%
Nederland	3,0%	4,2%
Denemarken	2,6%	0,7%
Canada	2,2%	1,3%
Griekenland	1,8%	0,6%
Noorwegen	1,8%	0,8%
België	1,6%	2,5%
Zweden	1,5%	1,4%
Tsjechische Republiek	1,4%	0,2%
Polen	1,2%	0,2%
Israël	1,1%	0,1%
Zwitserland	0,9%	0,6%
Ierland	0,9%	0,7%
Hongarije	0,8%	0,2%
Luxemburg	0,6%	0,3%
Slovenië	0,3%	0,2%
Oostenrijk	0,2%	2,2%
Japan	0,1%	0,6%
Portugal	0,1%	1,2%
Finland	0,0%	1,6%
Andere landen	-	2,9%
ICBE	5,7%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	0,6%	N/A

Aan- en verkopen

Aangekocht : ams-OSRAM AG 2.13% 2027 CV, AXA SA PERP, Bank of Nova Scotia/The 3.64% 2030, British Telecommunications Ltd 1.13% 2029, Caixa Geral de Depositos SA 3% 2031, Continental AG 3.63% 2030, Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 4.5% 2027, Lansforsakringar Bank AB 2029 FRN, Loomis AB 3.63% 2029, Mundys SpA 4.75% 2028, OTP Bank Nyrt 6.13% 2026, Prologis Euro Finance LLC 3.88% 2029, Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.63% 2028 en Traton Finance Luxembourg SA 2028 FRN

Verkocht : ACAFP 0 11/23/30, iliad SA 5.38% 2027, Orange SA 2.5% 2028, TAG Immobilien AG 0.63% 2026 CV, Traton Finance Luxembourg SA 2027 FRN en Valeo SE 5.38% 2027

Spreiding per activaklassen

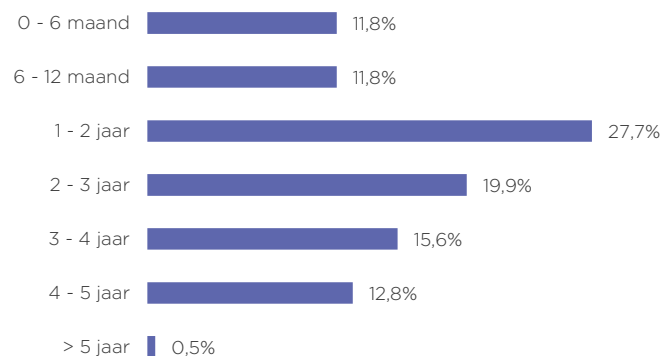
Bedrijfsobligaties	76,5%
Staatsobligaties	18,4%
ICBE	5,7%
Liquiditeiten en equivalenten	-0,6%

Samenstelling en indicatoren van de obligatiecomponent

	Gewicht	Looptijd (Jaar)	Gevoeligheid	Rendement	Aantal lijnen
Vastrentende obligaties	70,70%	2,33	2,05	3,45%	149
Hybride obligaties	12,77%	0,97	1,00	3,85%	30
Variabelrentende obligaties	5,01%	2,68	0,13	3,48%	8
Inflatie-geïndexeerde obligaties	3,41%	3,32	3,23	3,07%	3
Converteerbare obligaties	3,04%	1,10	1,07	3,42%	9
Totaal	94,92%	2,16	1,82	3,49%	199

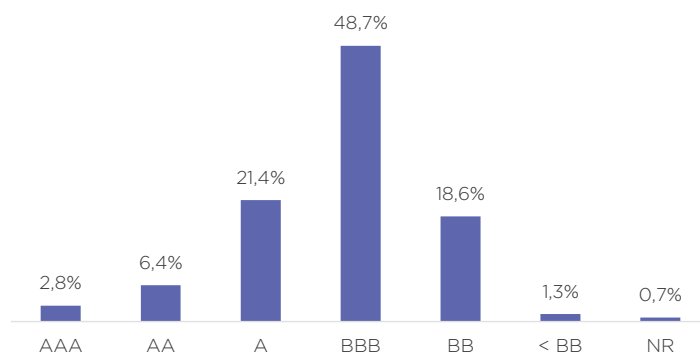
DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

Spreiding volgens looptijd



Obligatiegedeelte (base 100)

Spreiding volgens rating



Obligatiegedeelte (base 100)

DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

Administratieve informatie

Naam van het subfonds : Sérénité Plus
Naam van de SICAV : DNCA INVEST
ISIN-code (Deelbewijs AD (EUR)) :
 LU1490785760
Distributiebeleid : detailhandel
SFDR-classificatie : Art.8
Oprichtingsdatum : 29/11/2016
Beleggingshorizon : Minimum 18 maanden
Munteenheid : Euro
Minimumbelegging : 2.500 EUR
Land van vestiging van het fonds :
 Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Type fonds : ICBE
Referentie-index : Bloomberg Euro
 Aggregate 1-3 year bond
NIW frequentie : Dagelijks
Beheermaatschappij : DNCA Finance
Land van vestiging van de beheermaatschappij : Frankrijk
Depositobank : BNP Paribas - Luxembourg
 Branch
Cut off : 12.00 uur Luxemburgse tijd
Uitbetaling : T+2

Beheerders :
 Baptiste PLANCHARD, CFA
 Ismaël LECANU
 Jean-Marc FRELET, CFA
 Nolwenn LE ROUX, CFA

Kosten

Taks op beursverrichtingen : 1,32% (max 4000€) in het geval van uitstap
Toegangskosten : 1% max
Uitstapkosten : -
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 0,83%
Financiële beheerskosten zoals vermeld in het prospectus van het compartiment :
 0,70%
Transactiekosten : 0,02%
Resultaatgerelateerde commissies : Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond . Het werkelijke bedrag is afhankelijk van de prestaties van uw belegging.

Glossarium

Beta. De bèta van een financieel waardepapier is een maatstaf voor de volatiliteit of gevoeligheid van het waardepapier, die het verband aangeeft tussen fluctuaties in de waarde van het waardepapier en schommelingen op de markt. Het wordt verkregen door de winstgevendheid van dit effect te regresseren op de winstgevendheid van de gehele markt. Door de bèta van een portefeuille te berekenen, meten wij de correlatie ervan met de markt (de gebruikte benchmark) en dus de blootstelling aan het marktrisico. Hoe lager de absolute waarde van de bèta van de portefeuille, hoe minder deze is blootgesteld aan marktschommelingen, en vice versa.

CDS (Credit Default Swap). De credit default swap is de meest klassieke vorm van kredietderivaten. Een CDS stelt de belegger in staat zich te beschermen tegen het risico dat een emittent van obligaties in gebreke blijft. De belegger betaalt een derde partij een regelmatige geldstroom en ontvangt van die derde partij een vooraf bepaalde betaling in geval van de gevreesde wanbetaling.

Correlatiecoëfficiënt. De correlatiecoëfficiënt is een maat voor de correlatie. Het wordt gebruikt om de verhouding tussen twee activa over een bepaalde periode te bepalen. Een positieve coëfficiënt betekent dat de twee activa in dezelfde richting bewegen. Omgekeerd betekent een negatieve coëfficiënt dat de activa in de tegenovergestelde richting bewegen. De correlatie of decorrelatie kan meer of minder sterk zijn en varieert tussen -1 en 1.

Gemiddeld actuair rendement. Het gemiddelde actuair rendement is het verwachte gemiddelde jaarlijkse rendement van de obligaties in de portefeuille. Hierbij wordt rekening gehouden met zowel de ontvangen coupons als het verschil tussen de aankoopprijs en het bedrag dat op de vervaldatum wordt terugbetaald. Het wordt berekend op basis van het actuair rendement van elk effect, gewogen volgens het aandeel ervan in de portefeuille. Deze indicator geeft een raming van het theoretische rendement van de obligatieportefeuille, op voorwaarde dat de effecten tot hun vervaldatum worden aangehouden en de emittenten niet in gebreke blijven.

Gemiddelde rating. De gemiddelde rating weerspiegelt de gemiddelde kredietkwaliteit van de emittenten of effecten in de portefeuille en wordt berekend op basis van de ratings die door de voornaamste kredietbeoordelaars zijn toegekend. Hiervoor worden de ratings omgezet in een numerieke schaal, waarna een gewogen gemiddelde wordt berekend op basis van het gewicht van elk effect in de portefeuille. Deze indicator maakt het mogelijk het algemene kredietrisiconiveau van de portefeuille te beoordelen.

Gevoeligheid. De gevoeligheid van een obligatie meet de procentuele verandering in haar waarde veroorzaakt door een bepaalde verandering in de rentevoet.

Rijpheid. De looptijd van een financieel instrument (opties, warrants, leningen, obligaties, enz.) komt overeen met de vervaldatum, d.w.z. de datum waarop de looptijd eindigt.

Sharpe-ratio. De Sharpe-ratio meet het extra rendement boven de risicovrije geldrente van een activaportefeuille gedeeld door de standaardafwijking van dat rendement. Het is dus een maatstaf voor de marginale opbrengst per eenheid risico. Het wordt gebruikt om de prestaties van managers met een verschillend risicobeleid te meten.

Volatiliteit. Een maatstaf voor de waardeschommelingen van een activum rond zijn gemiddelde waarde. Het wordt wiskundig berekend als de standaardafwijking van het rendement van de activa. De volatiliteit is een indicator van het risico: hoe hoger deze is, hoe groter het risico statistisch gezien is.

Volgfout. Een maatstaf voor de standaardafwijking van het verschil in winstgevendheid (verschil in prestatie) tussen het fonds en zijn benchmark. Hoe lager de tracking error, hoe dichter de gemiddelde prestatie van het fonds bij de benchmark ligt.

DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

Juridische informatie

Dit is een reclame-uiting. Raadpleeg het prospectus van de beleggingsinstelling en het document met essentiële informatie alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen. Dit document is een promotiedocument bestemd voor niet-professionele klanten in de zin van de MIFID II-richtlijn. De in dit document gepresenteerde informatie is eigendom van DNCA Finance. Deze mag in geen geval zonder voorafgaande toestemming van DNCA Finance aan derden worden verspreid. De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie, valt onder de verantwoordelijkheid van de belegger en blijft voor zijn rekening. Het document met essentiële informatie en het prospectus moeten aan de belegger worden overhandigd, die hiervan kennis moet nemen alvorens tot inschrijving over te gaan. Het/de document(en) met essentiële informatie is/zijn beschikbaar in het Frans en het Nederlands [via de volgende link](#); het prospectus [via de volgende link](#), het halfjaarverslag, het jaarverslag en de statuten van het compartiment zijn gratis beschikbaar in het Engels op de website van de beheermaatschappij www.dnca-investments.com of op eenvoudig schriftelijk verzoek gericht aan dnca@dnca-investments.com of rechtstreeks aan het hoofdkantoor van de vennootschap: 19, Place Vendôme - 75001 Parijs. Beleggingen in beleggingsfondsen brengen risico's met zich mee, met name het risico op kapitaalverlies, waardoor het oorspronkelijk belegde bedrag geheel of gedeeltelijk verloren kan gaan. DNCA Finance kan een vergoeding of een retrocessie ontvangen of betalen in verband met het/de hier gepresenteerde beleggingsfondsen(en). De meerwaarde op financiële activa, zoals aandelen of obligaties, is sinds 1 januari 2026 onderworpen aan een belasting van 10 %. Aanvullende informatie over eventuele vrijstellingen vindt u via de volgende link [Taxe over meerwaarden | SPF Finances](#). Deze informatie wordt ter indicatie verstrekt, is vereenvoudigd weergegeven en kan in de loop van de tijd veranderen of op elk moment zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten.

De toekenning van dit label aan een compartiment betekent niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label overeenkomt met de vereisten van toekomstige nationale of Europese regelgeving. Ga voor meer informatie over dit onderwerp naar : www.llelabelisr.fr en www.llelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises

Subfonds van DNCA INVEST Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) naar Luxemburgs recht in de vorm van een Société Anonyme - met zetel te 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxemburg. Zij is erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en is onderworpen aan de bepalingen van hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010.

DNCA Finance is een commanditaire vennootschap (Société en Commandite Simple) die door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) is erkend als maatschappij voor portefeuillebeheer onder nummer GP00-030 en valt onder het Algemeen Reglement van de AMF, haar doctrine en het Monetair en Financieel Wetboek. DNCA Finance is ook een niet-onafhankelijke beleggingsadviseur in de zin van de MIFID II-richtlijn. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Parijs - e-mail: dnca@dnca-investments.com - tel: +33 (0)1 58 62 55 00 - website: www.dnca-investments.com

Elke klacht kan gratis worden gericht aan uw gebruikelijke contactpersoon (binnen DNCA Finance of bij een afgevaardigde van DNCA Finance), of rechtstreeks aan het hoofd Compliance en Interne Controle (RCCI) van DNCA Finance, door te schrijven naar het hoofdkantoor van de onderneming (19 Place Vendôme, 75001 Parijs, Frankrijk). Bij aanhoudende onenigheid kunt u toegang krijgen tot bemiddeling. De lijst van instanties voor buitengerechtelijke geschillenbeslechting en hun contactgegevens, afhankelijk van uw land en/of dat van de betrokken dienstverlener, kunt u vrij raadplegen via de link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.

Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Nederlands op de volgende link: <https://dncafinance.aflip.in/649alc4d42.html>

Voor Belgische beleggers geldt dat indien de behandeling van een klacht door DNCA Investments als onvoldoende wordt beschouwd, de belegger zich kan wenden tot OMBUDSFIN vzw, bemiddelingsdienst voor financiële diensten, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, bus 2, B-1000 Brussel, telefonisch op +32 2 545 77 70, per e-mail op ombudsman@ombudsfm.be. Voor meer informatie kunt u terecht op www.ombudsfm.be.

Dit fonds wordt in België als een openbaar aanbod op de markt gebracht. Het betaalkantoor en de vertegenwoordiger van het Fonds in België is BNP Paribas Securities Services, kantoor Brussel - Loxumstraat 25 - 1000 Brussel.

De beheermaatschappij kan te allen tijde besluiten om de commercialisering van een product in een van de landen waar het voor distributie aan het grote publiek is toegelaten, stop te zetten, met inachtneming van de geldende regelgeving in het gastland.

Informatie over het tarief van de roerende voorheffing voor Belgische beleggers:

Voor kapitalisatieaandelen van compartimenten die meer dan 25% (10% voor aandelen die sinds 1 januari 2018 zijn verworven) van hun nettovermogen in schuldbewijzen beleggen, geldt een belasting van 30% op inkomsten die direct of indirect voortvloeien uit de rendementen van schuldbewijzen.

Dit document mag niet worden gereproduceerd, verspreid of gecommuniceerd, geheel of gedeeltelijk, zonder voorafgaande toestemming van de beheermaatschappij. De toegang tot de voorgestelde producten en diensten kan onderworpen zijn aan beperkingen voor bepaalde personen of bepaalde landen.

Via deze link vindt u onze publicatie van informatie over duurzaamheid : https://www.dnca-investments.com/documents/218?locale=en&country_code=INT

Dit product bevordert milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende de openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector (de zogenaamde „SFDR-verordening“). Wij wijzen u erop dat bij de beslissing om in het Fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken ervan en met alle doelstellingen zoals beschreven in het prospectus.

Dit product is onderhevig aan duurzaamheidsrisico's zoals gedefinieerd in de Verordening 2019/2088 (artikel 2, lid 22) door milieu-, sociale of governancegebeurtenissen of -omstandigheden die, indien zij zich voordoen, een feitelijk of potentieel wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kunnen hebben.

Als het beleggingsproces van de portefeuille een ESG-benadering kan omvatten, is de beleggingsdoelstelling van de portefeuille niet in de eerste plaats om dit risico te beperken. Het beleid inzake het beheer van duurzaamheidsrisico's is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij.

De referentiebenchmark zoals gedefinieerd in de Verordening 2019/2088 (artikel 2, lid 22) is niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd.