

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam:	Alpha Bonds
Naam van de ontwikkelaar:	Alpha Bonds is een compartiment van DNCA Invest SICAV naar Luxemburgs recht.
ISIN:	DNCA Finance LU1694789378
De website van de Ontwikkelaar:	www.dnca-investments.com
Telefoonnr.:	Voor meer informatie, bel +33158625500

Dit product wordt beheerd door DNCA Finance erkend in Frankrijk onder n°GPO0030 en gereguleerd door de Autorité des marchés financiers.

Dit product is toegelaten in Luxemburg en gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Meer informatie is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij: www.dnca-investments.com.

Productiedatum van het essentiële-informatiedocument: 05/08/2024.

Wat is dit voor een product?

TYPE

Dit product is een compartiment van DNCA Invest SICAV, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht en ICBE-conform krachtens Richtlijn 2009/65/CE.

LOOPTIJD

Het Product is opgericht voor onbepaalde duur en de Raad van Bestuur beslist over de vereffening.

DOELSTELLINGEN

Het Product streeft gedurende de aanbevolen periode van bezit van meer dan drie jaar naar een hoger rendement, na aftrek van eventuele vergoedingen, dan de €STR-index plus 2%. Deze prestatiedoelstelling wordt nagestreefd door haar te koppelen aan een lagere jaarlijkse volatiliteit dan 5% in normale marktomstandigheden. De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de beheersstijl discretionair is en milieu-, sociale / maatschappelijke en governancecriteria (ESG) integreert.

Voor particuliere emittenten bestaat het initiële beleggingsuniversum uit staatsobligaties uitgegeven door de landen van de Verenigde Naties, die de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen integreren. Dit universum omvat ook bedrijfsobligaties en gerelateerde effecten van emittenten die hun maatschappelijke zetel in OESO-landen hebben effecten met een rating van ten minste B- van Standard & Poor's of die als gelijkwaardig worden beschouwd, en supranationale agentschappen. Uit dit initiële beleggingsuniversum worden op basis van de interne benadering emittenten uitgesloten die controverses hebben of ernstig in gebreke blijven ten aanzien van de VN Global Compact Principles (bijvoorbeeld mensenrechten of corruptiebestrijding). Bovendien is er een strikt beleid van uitsluiting van controversiële wapens en sectorale uitsluiting, dat beschikbaar is op de website van DNCA. Het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende aandelen- en obligatiepicking houden rekening met interne scores met betrekking tot de maatschappelijke verantwoordelijkheid van bedrijven op basis van een extrafinanciële analyse door middel van een intern door DNCA ontwikkeld ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis). Dit model berust op de volgende pijlers: verantwoord ondernemen, controverses, dialoog en engagement met emittenten. Het risico bestaat dat de modellen die worden gebruikt om deze beleggingsbeslissingen te nemen, niet de taken uitvoeren waarvoor ze zijn ontworpen. Het gebruik van de eigen tool steunt op de ervaring, relaties en expertise van DNCA met de "best in universe"-methode. Er kan een sectorale tendens zijn. Het product zal de extrafinanciële analyse uitvoeren op ten minste 90% van zijn effecten, met uitzondering van cash, kasequivalenten, derivaten en geldmarktfondsen, en tegelijkertijd 20% van de slechtste emittenten uitsluiten uit zijn beleggingsuniversum.

Het beleggingsproces bestaat uit de combinatie van strategieën, waaronder een long/short directionele strategie gericht op het optimaliseren van het rendement van de portefeuille op basis van de rente- en inflatieverwachtingen; een rentecurvestrategie gericht op het benutten van de variaties in de spreads tussen lange- en kortetermijnrente; een arbitragestrategie gericht op het zoeken naar de relatieve waarde van verschillende obligatieactivaklassen; een kredietstrategie gebaseerd op het gebruik van obligaties uitgegeven door de private sector.

De modified duration van het Product zal tussen -3 en +7 blijven, zonder enige beperking op de modified duration van individuele effecten in het Product.

Het Product zal te allen tijde niet meer dan 25% van zijn totale activa beleggen in obligaties in om het even welke valuta van niet-OESO-emittenten. Het product zal uitsluitend beleggen in effecten met een rating van ten minste B- van Standard & Poor's of die op het moment van aankoop als gelijkwaardig worden beschouwd. Vastrentende effecten die tijdens hun levensduur onder B-kwaliteit kunnen worden gedegradeerd, mogen niet meer dan 10% van de totale activa bedragen.

Het Product belegt voornamelijk in vastrentende, variabelrentende of inflatiegelinkte schuldeffecten en verhandelbare schuld binnen de volgende grenzen: converteerbare of omwisselbare obligaties: maximaal 100% van de totale activa en voorwaardelijk converteerbare obligaties (Coco Bonds): maximaal 20% van de totale activa, aandelen (via blootstelling aan converteerbare obligaties, synthetische converteerbare obligaties of opties op de toekomstige aandelenmarkt): tot 10% van de activa van het Product kan worden blootgesteld aan de aandelenmarkt.

Het Product kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van ICBE's en/of andere ICB's.

Het Product zal gebruik maken van alle soorten in aanmerking komende afgeleide instrumenten die op gereguleerde of OTC-markten worden verhandeld wanneer deze contracten beter passen bij de beheersdoelstelling of lagere handelskosten bieden. Deze instrumenten kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: futures, opties, swaps, CDS op indexen, CDS. Het Product kan beleggen in effecten in om het even welke valuta. De blootstelling aan niet-basisvaluta kan worden afgedekt naar de basisvaluta om de wisselkoersrisico's te beperken, maar zal niet meer dan 30% van de totale activa van het Product bedragen.

Dit is een kapitalisatie-aandeel.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Product is bedoeld voor particuliere beleggers zonder financiële kennis of ervaring in de financiële sector. Het Product is bedoeld voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en die geen kapitaalgarantie nodig hebben.

OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Het volledige prospectus en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het laatste jaarverslag zijn beschikbaar op de website www.dnca-investments.com of rechtstreeks bij de fabrikant: DNCA Finance op 19 Place Vendôme 75001 Parijs.

De NIW is beschikbaar op de website: www.dnca-investments.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR



Laag risico

Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 3 jaar houdt.

Het risico kan aanzienlijk anders zijn als u in een vroeg stadium incasseert en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator geeft aan hoe risicovol dit product is in vergelijking met andere producten. Hij laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De essentiële risico's van het Product bestaan in de mogelijke waardevermindering van de effecten waarin het Product is belegd.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Wat u ontvangt, hangt af van de markttrends en hoe lang u het Product aanhoudt.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging		3 jaar EUR 10000		
			Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
SCENARIO'S				
Minimaal	Eris geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 9180 -8.2%	EUR 8650 -4.7%	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 9340 -6.6%	EUR 9650 -1.2%	
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10350 3.5%	EUR 10800 2.6%	
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10950 9.5%	EUR 12480 7.7%	

- Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen maart 2017 en maart 2020.
- Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juni 2019 en juni 2022.
- Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2020 en maart 2023.

Wat gebeurt er als DNCA Finance niet kan uitbetalen?

Het Product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die losstaan van DNCA Finance. Als DNCA Finance in gebreke blijft, heeft dit geen invloed op de activa van het Product die door de bewaarder worden bewaard. Als de bewaarder in gebreke blijft, wordt het risico van financieel verlies van het product beperkt door de wettelijke afscheiding van de activa van de bewaarder van die van het product.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10 000 is belegd.

Belegging van EUR10 000**Als u uitstapt na één jaar****Als u uitstapt na 3 jaren**

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaren
Totale kosten	EUR 225	EUR 510
Effect van de kosten per jaar (*)	2.2%	1.6% elk jaar

* De kosten per jaar illustreren hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4.2% voor kosten en 2.6% na kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding en het bedrag van 100% van de kosten. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Maximaal 1.00% van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze Belegging. Dit is het maximum dat u zult betalen. De persoon die u het Product verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen.	Maximaal EUR 100
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit Product.	Geen

Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht

Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0.66% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 66
Transactiekosten	0.21% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen van het product aan- en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan- en verkopen.	EUR 21

Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht

Prestatievergoedingen	20,00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven de €STER + 2% met High Water Mark. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 38
-----------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?**Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar.**

Aandeelhouders kunnen aandelen terugkopen op verzoek en uitgevoerd op elke NIW-berekenings- en publicatiedag vóór 12u00 's middags (Luxemburgse tijd).

De aanbevolen periode van bezit werd gekozen afhankelijk van de activaklasse, de beleggingsstrategie en het risicoprofiel van het Product, om het in staat te stellen de beleggingsdoelstelling te bereiken en tegelijkertijd het risico op verlies te minimaliseren.

U kunt uw belegging op elk moment voor het einde van de aanbevolen periode van bezit geheel of gedeeltelijk terugkopen of langer aanhouden. Er zijn geen boetes voor vervroegde afstoting. Als u echter verzoekt om aflossing voor het einde van de aanbevolen periode van bezit, is het mogelijk dat u minder ontvangt dan verwacht.

Het Product heeft een beperkingsstelsel voor terugkopen dat bekend staat als "Gates", beschreven in het prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt over het Product, kunt u een schriftelijk verzoek met een beschrijving van het probleem sturen via e-mail naar dnca@dnca-investments.com of naar het volgende adres: DNCA Finance 19 Place Vendôme, 75001 Parijs.

Andere nuttige informatie

Het Product promoot ecologische, sociale en governancecriteria (ESG-criteria) in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsverslaggeving in de financiële sector ("SFDR-verordening").

Het prospectus van het Product en het laatste essentiële-informatiedocument, evenals het meest recente jaarverslag en informatie over de in het verleden behaalde resultaten, zijn gratis verkrijgbaar via de website van de fabrikant: www.dnca-investments.com.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked drager in een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactpersoon in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, gepresenteerd in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.