Documento de informação fundamental

DNCA Invest ALPHA BONDS

Part A (EUR) - ISIN: LU1694789451

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do produto : DNCA Invest ALPHA BONDS
Nome do produtor : DNCA FINANCE
ISIN : LU1694789451
Sítio Web do Produtor : www.dnca-investments.com
Telefone: Para mais informações, ligue para +33 1 58 62 55 00

Este Produto é gerido pela DNCA Finance, que está autorizada em França sob o n.ºGP00030 e encontra-se regulamentada pela Autorité des marchés financiers.

Este Produto está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Está disponível informação adicional no sítio Web da Sociedade Gestora: www.dnca-investments.com.

Data de produção do documento de informação fundamental : 13/05/2025

Em que consiste este produto?

TIPO

Este Produto é um subfundo da DNCA Invest SICAV, uma sociedade de investimento de capital variável regulamentada pela legislação do Luxemburgo e que cumpre os requisitos de um OICVM nos termos da Diretiva 2009/65/CE.

PRAZO

O Produto é constituído por um prazo ilimitado e a liquidação deve ser decidida pelo Conselho de Administração.

OBJETIVOS

O Produto procura proporcionar, ao longo do período de investimento recomendado de mais de três anos, um desempenho superior, líquido de quaisquer comissões, ao do índice €STR acrescido de 1,40%. Este objetivo de desempenho é procurado associando-o a uma volatilidade anual inferior a 5% em condições normais de mercado. Chama-se a atenção dos investidores para o facto de o estilo de gestão ser discricionário e integrar critérios ambientais, sociais / societais e de governação (ESG).

Para os emitentes privados, o universo de investimento inicial é composto por obrigações do Estado emitidas pelos países das Nações Unidas que integram os 17 Objectivos de Desenvolvimento Sustentável. Este universo inclui também obrigações de empresas e títulos conexos de emitentes com sede social em países da OCDE, títulos com uma notação de pelo menos B- pela Standard & Poor's ou considerados equivalentes e agências supranacionais. Deste universo de investimento inicial, são excluídos os emitentes com controvérsias ou que violam gravemente os princípios do Pacto Global das Nações Unidas (por exemplo, direitos humanos ou luta contra a corrupção) com base na abordagem interna. Além disso, é aplicada uma política rigorosa de exclusão de armas controversas e de exclusão setorial, que está disponível no sítio Web da DNCA. O processo de investimento e a consequente escolha de acções e obrigações têm em conta a classificação interna no que respeita à responsabilidade empresarial das empresas com base numa análise extra-financeira através de um modelo de classificação próprio (ABA, Above & Beyond Analysis) desenvolvido internamente pela DNCA. Este modelo está centrado nos seguintes pilares: responsabilidade empresarial, controvérsias, diálogo e envolvimento com os emitentes. Existe o risco de os modelos utilizados para tomar estas decisões de investimento não desempenharem as tarefas para que foram concebidos. A utilização da ferramenta proprietária baseia-se na experiência, relações e conhecimentos da DNCA com o método "best in universe". Pode haver uma tendência setorial. O Produto procederá à análise extra-financeira de, pelo menos, 90% dos seus títulos, excluindo numerário, equivalentes de numerário, derivados e fundos do mercado monetário, excluindo simultaneamente 20% dos piores emitentes do seu universo de investimento.

O processo de investimento é constituído pela combinação de estratégias, incluindo uma estratégia direcional longa/curta destinada a otimizar o desempenho da carteira com base nas expectativas de taxas de juro e de inflação; uma estratégia de curva de taxas de juro destinada a explorar as variações dos diferenciais entre as taxas de longo prazo e as taxas de curto prazo; uma estratégia de arbitragem destinada a procurar o valor relativo em várias classes de activos de obrigações; uma estratégia de crédito baseada na utilização de obrigações emitidas pelo sector privado.

A duração modificada do produto situar-se-á entre -3 e +7, sem qualquer restrição à duração modificada dos títulos individuais do produto.

O Produto não investirá sempre mais de 25% dos seus activos totais em obrigações, em qualquer moeda, de emitentes não pertencentes à OCDE. O Produto investirá exclusivamente em títulos com uma notação de, pelo menos, B- pela Standard & Poor's ou considerada equivalente, no momento da compra. Os títulos de rendimento fixo que podem ser desclassificados durante a sua vida para uma classificação inferior a B- não podem exceder 10% dos seus activos totais.

O Produto investe principalmente em títulos de dívida de taxa fixa, de taxa variável ou indexados à inflação e em dívida negociável, dentro dos seguintes limites: obrigações convertíveis ou permutáveis: até 100% do seu ativo total e obrigações convertíveis contingentes (Coco Bonds): no máximo 20% do seu ativo total, acções (através da exposição de obrigações convertíveis, obrigações convertíveis sintéticas ou opções sobre o mercado futuro de acções): até 10% do ativo do Produto pode ser exposto ao mercado de acções.

O produto pode investir até 10% dos seus activos líquidos em unidades de participação e/ou acções de OICVM e/ou outros OIC.

O Produto utilizará todos os tipos de instrumentos derivados elegíveis negociados em mercados regulamentados ou OTC quando estes contratos forem mais adequados ao objetivo de gestão ou oferecerem custos de negociação mais baixos. Estes instrumentos podem incluir, mas não se limitam a: futuros, opções, swaps, CDS sobre índices, CDS. O Produto pode investir em títulos denominados em qualquer moeda. A exposição a uma moeda diferente da moeda de base pode ser coberta pela moeda de base para moderar os riscos cambiais, que não representarão mais de 40% do total dos activos do Produto.

O Subfundo é gerido ativamente e utiliza o índice de referência para o cálculo da comissão de desempenho e para efeitos de comparação do desempenho. Isto significa que a Sociedade Gestora toma decisões de investimento com a intenção de atingir o objetivo de investimento do Subfundo, o que pode incluir decisões relativas à seleção de activos e ao nível global de exposição ao mercado. A Sociedade Gestora não está, de forma alguma, condicionada pelo índice de referência no posicionamento da sua carteira. O desvio em relação ao índice de referência pode ser total ou significativo.

Esta é uma ação de acumulação.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Produto destina-se a investidores não profissionais sem conhecimentos financeiros nem experiência no setor financeiro. O Produto destina-se a investidores com capacidade para suportar perdas de capital e que não necessitem da garantia de capital.

Outras informações

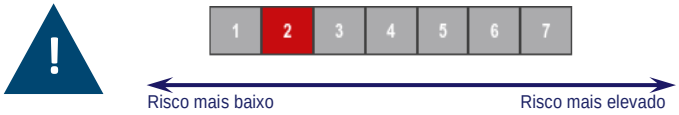
O Depositário é BNP Paribas, Luxembourg Branch.

O prospeto completo e o documento de informação fundamental mais recente, assim como o relatório anual mais recente, estão disponíveis no sítio Web www.dnca-investments.com ou podem ser obtidos diretamente junto do produtor: DNCA Finance em 19 Place Vendôme 75001 Paris.

O VPL encontra-se disponível no sítio Web: www.dnca-investments.com.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

INDICADOR DE RISCO



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos.

O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o Produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Os riscos essenciais do Produto estão relacionados com a possibilidade de desvalorização dos valores mobiliários em que o Produto investe.

Classificamos este Produto na categoria 2 numa escala de 1 a 7, ou seja, uma classe de risco baixo..

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível baixo, e é muito improvável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para lhe pagar..

Outros riscos substancialmente relevantes para o Produto e que poderiam provocar uma queda no valor dos ativos líquidos a que o indicador é pouco sensível: risco de contraparte e risco operacional.

Este Produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste Produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto e de um indicador de substituição adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas O valor que recebe varia em função das tendências do mercado e do tempo durante o qual detém o Produto.

Período de detenção recomendado : 3 anos Exemplo de investimento : 10 000 €		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
CENÁRIOS	Não existe retornom ínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 280 €	8 610 €
	Retorno médio anual	-7,20 %	-4,90 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9 280 €	9 470 €
	Retorno médio anual	-7,20 %	-1,80 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 310 €	10 610 €
	Retorno médio anual	3,10 %	2,00 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 880 €	12 280 €
	Retorno médio anual	8,80 %	7,10 %

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no produto entre March 2017 e March 2020..
- O cenário moderado ocorreu para um investimento no produto entre January 2015 e January 2018..
- O cenário favorável ocorreu para um investimento no produto entre March 2020 e March 2023..

O que sucede se a DNCA Finance não puder pagar?

O Produto constitui compropriedade de instrumentos financeiros e depósitos separadamente da DNCA Finance. Em caso de incumprimento da DNCA Finance, os ativos do Produto à guarda do depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento do depositário, o risco de perdas financeiras do Produto é mitigado devido à separação legal dos ativos do depositário e dos ativos do Produto.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este Produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o Produto e do desempenho do Produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte :

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o Produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado. ;

- EUR 10 000 São investidos.

Investimento de : 10 000 €	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	371 €	770 €
Impacto dos custos anuais *	3,70 %	2,40 % ao ano

*O impacto dos custos anuais ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 4,40 % antes dos custos e 2,00 % depois dos custos..

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o Produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima e correspondem a 100% dos custos. Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Até 2,00 % do valor que paga ao entrar neste Investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vendero Produto irá informá-lo do custo efetivo..	até 200 €
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto. .	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,30 % do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano..	130 €
Custos de transação	0,09 % do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramose vendemos..	9 €
Custos acessórios cobrados em condições especícas		
Comissões de desempenho	20% of the positive performance net of any fees above the €STR Index +1.40% with High Water Mark. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	32 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado : 3 anos

Os acionistas podem resgatar as ações a pedido, sendo os resgates executados no dia de cálculo e publicação do VPL antes das 12:00 (hora do Luxemburgo).

O período de detenção recomendado foi escolhido com base na classe de ativos, na estratégia de investimento e no perfil de risco do Produto, de modo a permitir que o objetivo de investimento seja atingido e o risco de perdas seja minimizado.

Pode efetuar um resgate parcial ou total do seu investimento em qualquer altura antes do final do período de detenção recomendado, ou pode detê-lo por um período mais longo. Não estão previstas penalizações pelo desinvestimento antecipado. No entanto, se solicitar o resgate antes do final do período de detenção recomendado, pode receber um valor inferior ao esperado.

O produto dispõe de um sistema de limitação de resgates, designado por «Gates», que é descrito no prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver queixas relacionadas com o Produto, pode enviar um pedido por escrito com uma descrição do problema por correio eletrónico para service.conformite@dnca-investments.com ou para a seguinte morada: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Outras informações relevantes

O Produto promove características ambientais, sociais e de governação das sociedades (ASG) na aceção do Artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros («Regulamento SFDR»).

O prospeto do Produto e o documento de informação fundamental mais recente, assim como o relatório anual e informação sobre o desempenho passado, estão disponíveis, sem qualquer encargo, no sítio Web do produtor: www.dnca-investments.com.

Quando este Produto é utilizado como produto de investimento com base em seguros ligados a fundos de investimento num contrato de seguro de vida ou capitalização, informações adicionais sobre esse contrato (tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de um sinistro e o que acontece em caso de incumprimento por parte da companhia de seguros) são apresentadas no documento de informação fundamental do referido contrato, o qual deve ser facultado pela companhia de seguros, pelo mediador ou por qualquer outro intermediário de seguros em cumprimento das respetivas obrigações legais.