

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteennimi : DNCA Invest ALPHA BONDS

Kehittäjän nimi : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789378

Kehittäjän verkkosivusto : www.dnca-investments.com

Puhelin: Lisätietoja saa soittamalla numeroon +33 1 58 62 55 00

Tätä tuotetta hallinnoi DNCA Finance, joka on saanut toimiluvan Ranskassa numerolla GP00030 ja jota sääntelee Autorité des marchés financiers.

Tämä tuote on hyväksytty Luxemburgissa, ja sitä sääntelee Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Lisätietoja on rahastoyhtiön verkkosivustolla osoitteessa: www.dnca-investments.com.

Avaintietoasiakirjan laatimispäivä : 13/05/2025

Mikä tämä tuote on?

TYYPPI

Tämä tuote on alarahasto DNCA Invest -SICAV-yhtiössä, joka on vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, jota sääntelee Luxemburgin lainsäädäntö ja joka on direktiivin 2009/65/EY mukainen yhteissijoitusyritys (UCITS-rahasto).

SIJOITUSAIKA

Tuote on perustettu toistaiseksi, ja sen realisoinnista päättää yhtiön hallitus.

TAVOITTEET

Tuote pyrkii tuottamaan yli kolmen vuoden suositellun sijoitusajanjakson aikana korkeamman tuoton, josta on vähennetty mahdolliset palkkiot, kuin €STR-indeksi lisätynä 2 prosentilla. Tämä tuottotavoite pyritään saavuttamaan yhdistämällä se alle 5 prosentin vuotuisen volatiliiteettiin tavanomaisissa markkinaolosuhteissa. Sijoittajia pyydetään kiinnittämään huomiota siihen, että hallinnointitapa on harkinnanvarainen ja että siinä otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan, yhteiskuntaelämään ja hallintotapaan liittyvät kriteerit (ESG-kriteerit).

Yksityisten liikkeeseenlaskijoiden osalta alkuperäinen sijoitusuniversumi koostuu Yhdistyneiden Kansakuntien maiden liikkeeseen laskemista valtion joukkovelkakirjalainoista, joissa on otettu huomioon 17 kestävä kehityksen tavoitetta. Tähän universumiin kuuluvat myös sellaisten liikkeeseenlaskijoiden yritysten joukkovelkakirjalainat ja niihin liittyvät arvopaperit, joiden kotipaikka on OECD-maissa, arvopaperit, joiden luottoluokitus on vähintään B- Standard & Poor'sissa tai joita pidetään vastaavina, sekä ylikansalliset virastot. Tästä alustavasta sijoitusjoukosta suljetaan pois liikkeeseenlaskijat, joilla on ristiriitoja tai jotka rikkovat vakavasti YK:n Global Compact -periaatteita (esim. ihmisoikeudet tai korruption torjunta) sisäisen lähestymistavan perusteella. Lisäksi sovelletaan tiukkaa kiistanalaisia aseita koskevaa poissulkupolitiikkaa ja alakohtaista poissulkupolitiikkaa, jotka ovat saatavilla DNCA:n verkkosivustolla. Sijoitusprosessissa ja siitä johtuvassa osake- ja joukkovelkakirjalainojen valinnassa otetaan huomioon sisäinen pisteytys, joka koskee sekä yritysten vastuullisuutta että yritysten vastuullisuutta ja joka perustuu DNCA:n sisäisesti kehittämään ABA-luokitusmalliin (ABA, Above & Beyond Analysis) perustuvaan taloudellisten tietojen ulkopuoliseen analyysiin. Malli perustuu seuraaviin pilareihin: yritysvastuu, kiistat, vuoropuhelu ja sitoutuminen liikkeeseenlaskijoiden kanssa. On olemassa riski, että näiden sijoituspäätösten tekemiseen käytetyt mallit eivät täytä niitä tehtäviä, joita varten ne on suunniteltu. Oman työkalun käyttö perustuu DNCA:n kokemukseen, suhteisiin ja asiantuntemukseen "best in universe" -menetelmällä. Voi esiintyä sektorivaihtelua. Tuote etenee ekstrataloudelliseen analyysiin vähintään 90 prosentissa arvopapereistaan, lukuun ottamatta käteistä, käteisvaroja, johdannaisia ja rahamarkkinarahastoja, samalla kun se sulkee 20 prosenttia huonoimmista liikkeeseenlaskijoista pois sijoitusuniversumistaan.

Sijoitusprosessi muodostuu strategioiden yhdistelmästä, johon kuuluu pitkä/lyhyt suuntausstrategia, jonka tavoitteena on optimoida salkun tuotto korko- ja inflaatio-odotusten perusteella; korkokäyrästrategia, jonka tavoitteena on hyödyntää pitkien korkojen ja lyhyiden korkojen välisiä eroja; arbitraasistrategia, jonka tavoitteena on etsiä suhteellista arvoa eri joukkolainojen omaisuusluokista; luottostrategia, jonka perustana on yksityisen sektorin liikkeeseen laskemien joukkolainojen käyttö.

Tuotteen modifioitu duraatio pysyy -3 ja +7 välillä, eikä tuotteen yksittäisten arvopapereiden modifioidulle duraatiolle aseteta rajoituksia.

Tuote sijoittaa aina enintään 25 prosenttia kokonaisvaroistaan OECD:n ulkopuolisten liikkeeseenlaskijoiden minkä tahansa valuutan määräisiin joukkovelkakirjoihin. Tuote sijoittaa ainoastaan arvopapereihin, joiden luottoluokitus on ostohetkellä vähintään B- Standard & Poor's -laitoksen mukaan tai joita pidetään vastaavina. Korkopaperit, joiden luokitus voidaan niiden voimassaoloaikana laskea alle B-luokan, saavat olla enintään 10 prosenttia sen kokonaisvaroista.

Tuote sijoittaa pääasiassa kiinteäkorkoisiin, vaihtuvakorkoisiin tai inflaatioindeksoituun velkapapereihin ja jälkimarkkinakelpoisiin velkakirjoihin seuraavissa rajoissa: vaihtovelkakirjalainat tai vaihtokelpoiset joukkovelkakirjat: enintään 100 % kokonaisvaroista ja ehdolliset vaihtovelkakirjalainat (Coco Bonds): enintään 20 % kokonaisvaroista, osakkeet (vaihtovelkakirjalainojen, synteettisten vaihtovelkakirjalainojen tai tuleviin osakkeisiin liittyvien optio-oikeuksien kautta): enintään 10 % tuotteen varoista voi olla alttiina osakkeille.

Tuote voi sijoittaa enintään 10 % nettovarallisuudestaan yhteissijoitusyritysten ja/tai muiden yhteissijoitusyritysten osuuksiin ja/tai osakkeisiin.

Tuote käyttää kaikenlaisia hyväksyttäviä johdannaissopimuksia, joilla käydään kauppaa säännellyillä tai OTC-markkinoilla, kun nämä sopimukset soveltuvat paremmin hoitotavoitteeseen tai tarjoavat alhaisemmat kaupankäyntikustannukset. Tällaisia välineitä voivat olla muun muassa seuraavat: futuurit, optiot, swapit, indeksien luottoriskinvaihtosopimukset, luottoriskinvaihtosopimukset. Tuote voi sijoittaa minkä tahansa valuutan määräisiin arvopapereihin. Muu kuin perusvaluuttaan liittyvä riski voidaan suojata takaisin perusvaluuttaan valuuttakurssiriskien lieventämiseksi, mutta sen osuus ei saa olla yli 40 prosenttia tuotteen kokonaisvaroista.

Alarahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, ja se käyttää vertailuindeksiä tuottopalkkion laskemiseen ja tuottojen vertailuun. Tämä tarkoittaa, että rahastoyhtiö tekee sijoituspäätöksiä, joiden tarkoituksena on saavuttaa alarahaston sijoitustavoite; tähän voi sisältyä päätöksiä, jotka koskevat omaisuuserien valintaa ja yleistä altistumisen tasoa markkinoilla. Vertailuindeksi ei millään tavoin rajoita rahastoyhtiön salkun sijoittelua. Poikkeama vertailuindeksistä voi olla täydellinen tai merkittävä.

Tämä on kertymisosuus.

YKSITYISSIJOITTAJA, JOLLE TUOTETTA ON TARKOITUS M ARKKINOIDA

Tuote on tarkoitettu yksityissijoittajille, joilla ei ole rahoitusalan tuntemusta tai kokemusta rahoitusosalta. Tuote sopii sijoittajille, jotka voivat kestää pääomatappioita ja jotka eivät tarvitse pääomatakuuta.

LISÄTIETOJA

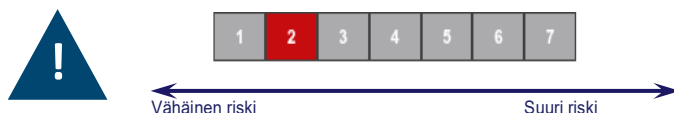
Säilytysyhteisö on BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Rahaston tarjousesite, viimeisin avaintietoasiakirja sekä tuorein vuosikertomus ovat saatavilla veloitusvelvoitetta verkkosivustolta www.dnca-investments.com tai suoraan kehittäjältä: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Nettoarvo on saatavilla verkkosivustolta: www.dnca-investments.com.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

RISKI-INDIKAATTORI



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta.

Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen tärkeimmät riskit liittyvät mahdollisuuteen, että tuotteen sijoituskohteena olevien arvopaperien arvo laskee.

Tämä tuote on luokiteltu 2:ksi 7:stä, mikä vastaa matalaa riskiluokkaa..

Tämä arvioi tulevasta tuloksesta mahdollisesti aiheutuvat tappiot alhaisiksi, ja huonot markkinaolosuhteet eivät todennäköisesti vaikuta kykyymme maksaa sinulle.

Muita tuotteen kannalta merkittäviä riskejä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin ja jotka voivat johtaa nettoarvon laskuun, ovat: vastapuoliriski ja operatiivinen riski.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen ja sopivan korvaavan indikaattorin huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkömää osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa. Sijoittajan saama summa riippuu siitä, kuinka markkinat kehittyvät, ja siitä, kuinka kauan hän pitää tuotetta.

Suositeltu sijoitusaika : 3 vuotta Esimerkki sijoituksesta : 10 000 €		Jossijoittajairtautuu 1 vuoden kuluttua	Jossijoittajairtautuu \$fk.rhp kuluttua 3 vuotta
NÄKYMÄT	Vähimmäistuottoa ei oletettu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 340 €	8 650 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-6,60 %	-4,70 %
Epäsuotuisanäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 340 €	9 660 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-6,60 %	-1,20 %
Kohtuullisennäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 370 €	10 820 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	3,70 %	2,70 %
Suotuisanäkömää	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 950 €	12 480 €
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	9,50 %	7,70 %

- Epäsuotuisa näkömää tapahui tuotteeseen tehdyille sijoitukselle aikavälillä maaliskuu 2017 ja maaliskuu 2020.
- Kohtuullinen näkömää tapahui tuotteeseen tehdyille sijoitukselle aikavälillä tammikuu 2015 ja tammikuu 2018.
- Suotuisa näkömää tapahui tuotteeseen tehdyille sijoitukselle aikavälillä maaliskuu 2020 ja maaliskuu 2023.

Mitä tapahtuu, jos DNCA Finance on maksukyvytön?

Tuote on DNCA Finance -yhtiöstä erillinen rahoitusinstrumentteihin ja talletuksiin sijoittava yhteissijoitusjärjestely. Jos DNCA Finance -yhtiöstä tulee maksukyvytön, se ei vaikuta tuotteen säilytysyhteisössä säilytettyihin varoihin. Säilytysyhteisön maksukyvyttömyystapauksessa tuotteen taloudellisen tappion riskiä lieventää se seikka, että säilytysyhteisön varat ja tuotteen varat ovat lain mukaan toisistaan erillisiä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että :

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta oletettuna on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömää mukaisesti. ;

- Sijoitus 10 000 EUR.

Sijoitus : 10 000 €	Jossijoittajairtautuu 1 vuoden kuluttua	Jossijoittajairtautuu \$fk.rhp kuluttua 3 vuotta
Kokonaiskulut	313 €	587 €
Vaikutus vuotuisen tuottoon *	3,10 %	1,80 % kunakin vuonna

*Vaikutus vuotuisen tuottoon osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4,50 % prosenttia ennen kuluja ja 2,70 % prosenttia kulujen jälkeen..

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. Nämä luvut sisältävät jakelupalkkion enimmäismäärän, joka muodostaa 100 % kuluista. Tämä henkilö ilmoittaa sijoittajalle varsinaisen jakelumaksun.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jossijoittajairtautuu \$fk.rhp kuluttua 1 vuosi
Osallistumiskulut	Enintään 2,00 % summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, ilmoittaa sijoittajalle todellisen palkkion..	jopa 200 €
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja..	0 €
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnolliset maksut jamaut hallinto- tai toimintakulut	0,66 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin..	66 €
Liiketoimikulut	0,09 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostopa ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme..	9 €
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuloperusteiset palkkiot	20 % positiivisesta tuotosta, josta on vähennetty mahdolliset palkkiot ja joka ylittää €STR-indeksi +2 % High Water Markin kanssa. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, miten hyvin sijoituksesi menestyy. Yllä oleva yhteenlaskettu kustannusarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	38 €

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositteltu sijoitusaika : 3 vuotta

Osuudenomistajat voivat antaa osuuksiensa lunastustoimeksiantoja jokaisena nettoarvon laskenta- ja julkaisupäivänä ennen klo 12.00 (Luxemburgin aikaa).

Suositteltu sijoitusaika on valittu tuotteen omaisuusluokkien, sijoitusstrategian ja riskiprofiilin perusteella, joilla tuote pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa ja minimoimaan tappioriskin.

Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa osittain tai kokonaan koska tahansa ennen suositellun sijoitusajan päättymistä tai pitää sitä pitempään. Varhaisesta irtautumisesta ei peritä irtautumissakkoa. Kuitenkin jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa ennen suositellun sijoitusajan päättymistä, hän saattaa saada takaisin odotettua vähemmän.

Tuotteessa sovelletaan "Gates"-nimistä lunastusten määrää rajoittavaa järjestelmää, joka on kuvattu tarjousesitteessä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sinulla on tuotteeseen liittyviä valituksia, voit lähettää kirjallisen pyynnön ja kuvauksen ongelmasta joko sähköpostitse osoitteeseen service.conformite@dnca-investments.com tai seuraavaan osoitteeseen: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Pariisi.

Muut olennaiset tiedot

Tuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla ("SFDR-asetus") 8 artiklan tarkoittamassa mielessä.

Tuotteen tarjousesite, viimeisin avaintietoasiakirja, tuorein vuosikertomus sekä tietoja aiemmasta tuotto- tai arvokehityksestä on saatavilla veloitusetta kehittäjän verkkosivustolta osoitteesta: www.dnca-investments.com.

Jos tätä tuotetta käytetään sijoitusasidonnaisessa henkivakuutus- tai kapitalisaatiosopimuksessa, vakuutusyhtiön, vakuutusvälittäjän tai muun vakuutusedustajan pitää antaa lakisääteisesti sopimuksen avaintietoasiakirja, jossa on lisätietoja kyseisestä sopimuksesta, mukaan lukien sopimuksen kulut, joita tässä asiakirjassa ei käsitellä; korvauksenhakemisen yhteystiedot; ja tiedot siitä, mitä tapahtuu vakuutusyhtiön maksuhäiriön tapauksessa.