

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn:	Alpha Bonds
Produsentens navn:	Alpha Bonds er et underfond i DNCA Invest SICAV og reguleres i henhold til luxembourgsk lov.
ISIN:	DNCA Finance LU1694789378
Produsentens nettsted:	www.dnca-investments.com
Telefon:	Ring +33158625500 for mer informasjon
Dette produktet forvaltes av DNCA Finance, som er autorisert i Frankrike med nr. GPO0030 og reguleres av det franske finanstilsynet, Autorité des marchés financiers.	
Dette produktet er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier.	
Du finner mer informasjon på forvaltningsselskapets nettsted: www.dnca-investments.com.	
Produksjonsdato for dokumentet med nøkkelinformasjon: 05/08/2024.	

Hva er dette produktet?

TYPE

Dette produktet er et underfond i DNCA Invest SICAV, et investeringselskap med variabel kapital som reguleres i henhold til luxembourgsk lov og kvalifiserer som et UCITS-fond i henhold til direktiv 2009/65/CE.

VARIGHET

Produktet er opprettet med ubegrenset varighet og en eventuell avvikling må vedtas av styret.

MÅL

Produktet søker å gi, gjennom den anbefalte investeringsperioden på mer enn tre år, en høyere avkastning, netto etter alle gebyrer, enn €STR pluss 2 %. Dette avkastningsmålet søkes oppnådd ved knytte det til en lavere årlig volatilitet enn 5 % under normale markedsforhold. Investorer må være oppmerksom på det faktum at forvaltningsstilen er skjønnsbasert og integrerer kriterier for miljø, samfunnsansvar og eierstyring (ESG).

For privatutstedere består det opprinnelige investeringsuniverset av statsobligasjoner utstedt av landene som er medlemmer av FN som integrerer de 17 målene for bærekraftig utvikling. Dette universet omfatter også selskapsobligasjoner og relaterte verdipapirer fra utstedere som har sitt forretningskontor i OECD-land, verdipapirer som har en rating på minst B- fra Standard & Poor's eller som anses å være tilsvarende, og overnasjonale organer. Fra dette opprinnelige investeringsuniverset ekskluderes utstedere involvert i kontroverser eller som er i brudd med prinsippene i FNs global compact (for eksempel: menneskerettigheter eller bekjempelse av korrupsjon) basert på en intern tilnærming. Videre overholdes det strenge regler for eksklusjon av konvensjonelle våpen og visse sektorer. Disse er tilgjengelig på DNCA-nettstedet. Investeringsprosessen og den resulterende aksje- og obligasjonsplukkingen tar hensyn til intern score av samfunnsansvaret som tas av selskaper basert på en ekstra finansanalyse via en rettighetsbeskyttet ratingmodell (ABA, Above & Beyond Analysis - "dessuten"-analyse) som er utviklet internt av DNCA. I denne modellen er grunnpilarene samfunnsansvar, kontroverser, dialog og engasjement hos/med utstedere. Det finnes risikoer for at modellene som brukes til å ta disse investeringsbeslutningene ikke kan utføre oppgavene de ble designet for å utføre. Bruken av det egenutviklede verktøyet avhenger av erfaring, relasjoner og ekspertise innen DNCA med "best i universet"-metoden. Det kan bli sektorskjevhet. Produktet vil foreta ekstra finansanalyse for minst 90 % av verdipapirene, eksklusive kontanter, kontantekvivalenter, derivater og pengemarkedsfond, og samtidig ekskludere 20 % av de verste utstederne fra dets investeringsunivers.

Investeringsprosessen består av kombinasjonen av strategier, blant annet en long/short-retningsstrategi med sikte på å optimere avkastningen i porteføljen på grunnlag av rente- og inflasjonsforventninger, en rentekurvestrategi med sikte på å utnytte variasjonene i spreader mellom lange og korte renter, en arbitrasjestrategi med sikte på å søke relativ verdi på forskjellige obligasjonsaktivaklasser, en kredittstrategi basert på bruk av obligasjoner utstedt i privat sektor.

Produktets modifiserte durasjon vil bli holdt mellom -3 og +7, uten begrensning på den modifiserte durasjonen til individuelle verdipapirer i produktet.

Produktet vil til enhver tid investere maksimalt 25 % av dets total kapital i obligasjoner i enhver valuta fra utstedere som ikke er medlemmer i OECD. Produktet vil kun investere i verdipapirer med en rating på minst B- fra Standard & Poor's eller som anses som tilsvarende på kjøpstidspunktet. Rentepapirer som kan bli nedgradert i deres levetid til under B-, kan ikke overskride 10 % av dets total kapital.

Produktet investerer hovedsakelig i verdipapirer med fast eller flytende rente eller som er inflasjonsindeksert, og omsettelig gjeld innenfor følgende grenser: konvertible eller byttbare obligasjoner: opptil 100 % av total kapitalen og betinget konvertible obligasjoner (CoCo-obligasjoner): maks. 20 % av total kapitalen, aksjer (gjennom eksponering mot konvertible obligasjoner, syntetisk konvertible obligasjoner eller opsjoner i markedet for aksjefutures): opptil 10 % av produktets kapital kan være eksponert mot aksjemarkedet.

Produktet kan investere opptil 10 % av sine netto aktiva i enheter/andeler i UCITS- og/eller andre UCI-fond.

Produktet vil bruke alle typer kvalifiserte derivatinstrumenter som omsettes på regulerte eller OTC-markeder når disse kontraktene er bedre egnet for å oppnå forvaltningsmålet eller tilbyr lavere transaksjonskostnader. Disse instrumentene kan omfatte, men er ikke begrenset til: futures, opsjoner, swapper, CDS-er på indekser, CDS-er. Produktet kan investere i verdipapirer pålydende enhver valuta. Eksponeringen mot andre valutaer enn basisvalutaen kan sikres tilbake mot basisvalutaen for å dempe valutarisikoene, men vil ikke representere mer enn 30 % av produktets total kapital.

Dette er en akkumuleringsandel.

TILTENKTE PRIVATINVESTORER

Produktet er ment for privatinvestorer uten finanskunnskap eller erfaring med finanssektoren. Produktet er ment for investorer som tåler å bære kapitaltap og som ikke trenger en kapitalgaranti.

ANNEN INFORMASJON

Fondets depotmottaker er BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Hele prospektet og det siste dokumentet med nøkkelinformasjon, samt den siste årsberetningen, er tilgjengelig på nettstedet www.dnca-investments.com eller direkte fra produsenten: DNCA Finance på 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

RISIKOINDIKATOR



Lavere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 3 år.

Risikoen kan bli en helt annen hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. De viktigste risikoene til produktet er muligheten for at verdipapirene som produktet er investert i, faller i verdi.

AVKASTNINGSSCENARIOER

Beløpene som vises er fratrasket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrasket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, viser den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for produktet / passende referansetall de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Hvor mye du vil få, vil avhenge av markedstrender og hvor lenge du beholder produktet.

Anbefalteieperiode:
Eksempelinvestering

3 år
EUR10000

Hvis du avslutter etter
1 år

Hvis du avslutter etter
3 år

SCENARIOER

Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 9180 -8.2%	EUR 8650 -4.7%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 9340 -6.6%	EUR 9650 -1.2%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 10350 3.5%	EUR 10800 2.6%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	EUR 10950 9.5%	EUR 12480 7.7%

- Det ufordelaktige scenarioet Denne typen scenario inntraff for en investering i en referanseportefølje og deretter produktet mellom mars 2017 og mars 2020.
- Det moderate scenarioet Denne typen scenario inntraff for en investering i produktet mellom juni 2019 og juni 2022.
- Det fordelaktige scenarioet Denne typen scenario inntraff for en investering i produktet mellom mars 2020 og mars 2023.

Hva skjer hvis DNCA Finance ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Produktet er et sameie av finansinstrumenter og innskudd som er separat fra DNCA Finance. I tilfelle mislighold av DNCA Finance, vil det ikke berøre de av produktets eiendeler som holdes av depotmottakeren. Hvis depotmottakeren skulle misligholde sine forpliktelser, dempes risikoen for økonomisk tap på grunn av den lovpålagte atskillelsen mellom depotmottakerens eiendeler og dem som tilhører produktet.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

KOSTNADER OVER TID

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det.

Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.

- EUR10 000 er investert.

Samlede kostnader	EUR 225	EUR 510
Årlig kostnadseffekt (*)	2.2%	1.6% hvert år

* Den årlige kostnadseffekten viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 4.2 % før kostnader og 2.6 % etter kostnader.

Det kan hende vi deler noen av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. Disse tallene omfatter det maksimale distribusjonsgebyret og det utgjør 100 % av kostnadene. Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

KOSTNADSSAMMENSETNING

Engangskostnader ved tegning eller innløsning

Hvis du avslutter etter 1 år

Startkostnader	Opptil 1.00% av beløpet du betaler når du inngår denne investeringen. Dette er det meste du vil bli avkrevet. Personen som selger deg produktet vil informere deg om det faktiske gebyret.	Opptil EUR 100
Avslutningskostnader	Vit ikke avslutningsgebyr for dette produktet.	Ingen

Løpende kostnader som trekkes fra hvert år

Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.66% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	EUR 66
Transaksjonskostnader	0.21% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i produktet. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 21

Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold

Prestasjonshonorarer	20,00 % av den positive avkastningen netto etter gebyrer over €STER + 2% med høyttvannsmerke. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye investeringen kaster av seg. Den beregnede total kostnaden ovenfor er basert på gjennomsnittet for de siste 5 årene.	EUR 38
----------------------	--	--------

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 3 år.

Andelseiere kan løse inn andeler på anmodning og den foretas på hver NAV-beregnings- og offentliggjøringsdag før kl. 12.00 (Luxembourg-tid).

Den anbefalte eieperioden ble valgt på grunnlag av aktivaklassen, investeringsstrategien og risikoprofilen til produktet, for å sette det i stand til å oppnå dets investeringsmål og samtidig minimere risikoen for tap.

Du kan innløse investeringen, helt eller delvis, når som helst før utløpet av den anbefalte eieperioden, eller eie den lengre. Det er ingen straff hvis du innløser den tidlig. Hvis du ber om innløsning før utløpet av den anbefalte eieperioden, kan det hende du mottar mindre penger enn forventet.

Produktet har et system med innløsningstak kjent som "Gates". Det er beskrevet i prospektet.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har noe å klage på angående produktet, kan du sende en skriftlig forespørsel med en beskrivelse av problemet enten per e-post til dnca@dnca-investments.com eller til følgende adresse: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Annen relevant informasjon

Produktet søker å fremme miljø- eller samfunnsnyttige og eierstyringsrelaterte (ESG) kriterier innenfor betydningen i paragraf 8 i forordningen (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finanstjenestesektoren ("SFDR-forordningen").

Produktets prospekt og det siste dokumentet med nøkkelinformasjon, samt den siste årsberetningen og informasjon om tidligere avkastning, er tilgjengelig kostnadsfritt fra produsentens nettsted: www.dnca-investments.com.

Når dette produktet brukes som en unit link-bærer i en livsforsikrings- eller kapitaliseringskontrakt, presenteres tilleggsinformasjon om denne kontrakten, som hvor mye den koster, noe som ikke er inkludert i kostnadene angitt i dette dokumentet, hvem som skal kontaktes med hensyn til et krav eller hva som skjer hvis forsikringsselskapet misligholder sine forpliktelser, i dokumentet med nøkkelinformasjon for denne kontrakten, som må gis til deg av forsikringsselskapet, -megleren eller eventuelt andre forsikringsmellomledd i samsvar med deres lovpålagte forpliktelser.