Basisinformationsblatt

ALPHA BONDS (DER “TEILFONDS“), EIN TEILFONDS VON DNCA INVEST (DER “FONDS“)

Klasse : I - ISIN : LU1694789378

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name :	DNCA Invest - Alpha Bonds - I
Produkt-Hersteller :	DNCA FINANCE (die “Verwaltungsgesellschaft“)
ISIN :	LU1694789378
Website :	www.dnca-investments.com
Telefon :	+33 1 58 62 55 00

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von DNCA FINANCE in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen.
DNCA FINANCE ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.
Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 31. Oktober 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART DES PRODUKTS

Das Produkt ist ein Teilfonds von DNCA Invest (der „Fonds“), einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für unbestimmte Dauer gegründet, und über eine Auflösung muss der Verwaltungsrat entscheiden.

ZIELE

Der Teilfonds ist bestrebt, während des empfohlenen Anlagezeitraums von mehr als drei Jahren eine höhere Wertentwicklung nach Abzug aller Gebühren als der €STR-Index plus 2 % zu erzielen. Dieses Wertentwicklungsziel wird angestrebt, indem es unter normalen Marktbedingungen mit einer geringeren jährlichen Volatilität als 5 % verbunden ist.
Der Anlageprozess besteht aus einer Kombination von Strategien, darunter:

- direktionale Long-/Short-Strategie, um die Portfolioperformance auf der Grundlage der Zins- und Inflationserwartungen zu optimieren;
- eine Zinskurvenstrategie, die darauf abzielt, die Schwankungen der Spreads zwischen den langfristigen und den kurzfristigen Zinssätzen auszunutzen;
- eine Arbitragestrategie, die darauf abzielt, den relativen Wert verschiedener Anleiheklassen zu ermitteln;
- eine Kreditstrategie, die auf dem Einsatz von Anleihen aus dem Privatsektor beruht.

Die modifizierte Duration des Teilfonds wird zwischen -3 und +7 liegen, ohne Beschränkung der modifizierten Duration der einzelnen Wertpapiere des Teilfonds.
Der Teilfonds wird zu jeder Zeit nicht mehr als 25 % seines Gesamtvermögens in Anleihen von Nicht-OECD-Emittenten anlegen. Der Teilfonds wird ausschließlich in Wertpapiere investieren, die zum Zeitpunkt des Kaufs ein Rating von mindestens B- von Standard & Poor's aufweisen oder als gleichwertig angesehen werden. Festverzinsliche Wertpapiere, die während ihrer Laufzeit unter B- Grade herabgestuft werden können, dürfen 10% des Gesamtvermögens nicht überschreiten.
Der Teilfonds investiert hauptsächlich in festverzinsliche, variabel verzinsliche oder inflationsindexierte Schuldtitel und handelbare Schuldtitel innerhalb der folgenden Grenzen:

- Wandel- und Umtauschanleihen: bis zu 100 % seines Gesamtvermögens und bedingte Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Bonds, „Cocos“): maximal 20 % seines Gesamtvermögens,
- Aktien (durch ein Engagement in Wandelanleihen, synthetischen Wandelanleihen oder Optionen auf den zukünftigen Aktienmarkt): bis zu 10 % des Teilfondsvermögens können in den Aktienmarkt investiert werden.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile und/oder Aktien von OGAW und/oder anderen OGA investieren.
Der Teilfonds wird alle Arten von zulässigen derivativen Instrumenten einsetzen, die an geregelten oder OTC-Märkten gehandelt werden, wenn diese Kontrakte besser für das Verwaltungsziel geeignet sind oder niedrigere Handelskosten bieten. Zu diesen Instrumenten gehören unter anderem: Futures, Optionen, Swaps, CDS auf Indizes, CDS. Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, die auf eine beliebige Währung lauten. Das Engagement in anderen Währungen als der Basiswährung kann gegen die Basiswährung abgesichert werden, um das Wechselkursrisiko zu mindern.Diese Absicherung wird nicht mehr als 30% des Gesamtvermögens des Teilfonds ausmachen.
Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet den Referenzwert für die Berechnung der Erfolgsgebühr und den Wertentwicklungsvergleich. Dies bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft Anlageentscheidungen mit der Absicht trifft, das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen; dies kann Entscheidungen über die Auswahl der Vermögenswerte und das Gesamtengagement am Markt beinhalten. Die Verwaltungsgesellschaft ist bei ihrer Portfoliopositionierung in keiner Weise durch den Referenzwert eingeschränkt. Die Abweichung vom Referenzwert kann vollständig oder erheblich sein.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt eignet sich für Kleinanleger mit begrenztem Wissen über die zugrunde liegenden Finanzinstrumente und ohne Erfahrung in der Finanzbranche. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 3 Jahre halten möchten.

WEITERE INFORMATIONEN

Verwahrstelle ist BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Die Rücknahme von Anteilen kann jeden Tag beantragt werden.

Die ausschüttungsfähigen Beträge (Nettoergebnis und realisierte Nettokapitalgewinne oder -verluste) werden jedes Jahr vollständig thesauriert.

Der Nettoinventarwert der Anteilsklasse ist auf www.dnca-investments.com und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR



Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Teilfonds bestehen in einem möglichen Wertverlust der Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Nähere Informationen über die spezifischen Risiken des Produkts, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer :	3 Jahre		
Anlagebeispiel :	EUR 10 000		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen**	
Szenarien			
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stress szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 8 610	EUR 8 650	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13.9%	-4.7%	
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 9 340	EUR 9 660	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen März 2017 und März 2020.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6.6%	-1.1%	
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 10 350	EUR 10 840	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen Januar 2015 und Januar 2018.
	Jährliche Durchschnittsrendite	3.5%	2.7%	
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	EUR 10 990	EUR 12 480	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen März 2020 und März 2023.
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.9%	7.7%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn der Fonds nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Bei einem Ausfall des Teilfonds gibt es keine Garantie, und Sie könnten Ihr Kapital in diesem Fall verlieren.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei BNP Paribas, Luxembourg Branch gehalten und sind von den Vermögenswerten der anderen Teilfonds des Fonds getrennt. Die Vermögenswerte des Teilfonds können nicht zur Zahlung von Schulden anderer Teilfonds herangezogen werden.

Der Teilfonds haftet nicht im Falle eines Konkurses oder Ausfalls des Fonds.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt.
Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt :

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlage EUR 10 000	**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen**
Gesamtkosten	EUR 205	EUR 449
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.1%	1.4%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4.1% vor Kosten und 2.7% nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Bis zu 1.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu EUR 100
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.66% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 66
Transaktionskosten	0.03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 3
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20.00% der positiven Wertentwicklung abzüglich aller Gebühren über dem €STR Index +2% mit High Water Mark. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	EUR 37

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde gewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängig ist.

Rücknahmen von Anteilen des Teilfonds sind an jedem Geschäftstag möglich. Rücknahmeanträge werden normalerweise an dem auf den jeweiligen Bewertungstag folgenden Geschäftstag ausgeführt, sofern der Antrag bis 12.00 Uhr mittags (Ortszeit Luxemburg) am Bewertungstag eingeht.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde bei dem Fonds einreichen möchte, um ein Recht geltend zu machen oder eine Entschädigung zu erlangen, sollte der Beschwerdeführer diesbezüglich eine schriftliche Anfrage einreichen. Diese sollte eine Darstellung der Angelegenheit und die Informationen zu dem Grund für die Beschwerde enthalten. Das Schreiben ist per E-Mail oder auf dem Postweg in einer amtlichen Sprache des jeweiligen Herkunftslands an die folgende Adresse zu richten:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist und ESG-Kriterien („Umwelt, Soziales, Gesellschaft und Unternehmensführung“) integriert.
Der Teilfonds wird auch unter Berücksichtigung der Grundsätze der Verantwortung und Nachhaltigkeit verwaltet und fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der SFDR. Weitere Informationen zur SRI-Strategie finden Sie im Verkaufsprospekt des Teilfonds.

Weitere Informationen über den Nettoinventarwert der Anteilsklasse und die Teilfondsdokumente, einschließlich Prospekt, Satzung, letzter Abschluss und die aktuellen Anteilspreise sind kostenlos unter www.dnca-investments.com oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die frühere Wertentwicklung und die früheren Performance-Szenarien sind erhältlich auf www.dnca-investments.com.