

Formål

Dette dokument giver dig vigtige oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten, risikoen, omkostningerne, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og for at hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn : DNCA Invest ALPHA BONDS

Producentens navn : DNCA FINANCE

ISIN : LU1694789709

Producentens websted : www.dnca-investments.com

Telefon: For yderligere information ring +33 1 58 62 55 00

Dette produkt administreres af DNCA Finance, der er autoriseret i Frankrig under nr. GP00030 og reguleret af Autorité des marchés financiers.

Dette produkt er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Yderligere oplysninger findes på administrationsselskabets hjemmeside: www.dnca-investments.com.

Produktionsdato for dokument med vigtige oplysninger : 10/09/2025

Hvad er dette produkt?

TYPE

Dette produkt er en afdeling af DNCA Invest SICAV, et investeringsselskab med variabel kapital, der er reguleret af luxembourgsk lovgivning og kvalificeret som UCITS i henhold til direktiv 2009/65/EF.

VARIGHED

Produktet er etableret på ubestemt tid, og afvikling skal besluttet af bestyrelsen.

MÅL

Produktet søger i hele den anbefalede investeringsperiode på mere end tre år at give et højere afkast, efter fradrag af gebyrer, end €STR-indekset plus 1,80 %. Dette resultatmål søges opnået ved at knytte det til en lavere årlig volatilitet end 5 % under normale markedsforhold. Investorernes opmærksomhed henledes på, at forvaltningsstilen er diskretionær og integrerer miljømæssige, sociale/samfundsmæssige og ledelsesmæssige (ESG) kriterier.

Det oprindelige investeringsunivers består af statsobligationer udstedt af FN's lande, som integrerer de 17 mål for bæredygtig udvikling. Dette univers omfatter også virksomhedsobligationer og relaterede værdipapirer fra udstedere med hjemsted i OECD-lande, værdipapirer med en rating på mindst B- af Standard & Poor's eller som anses for at være tilsvarende, og overnationale agenturer. Fra dette oprindelige investeringsunivers udelukkes udstedere med kontroverser eller alvorlige overtrædelser af FN's Global Compact-principper (f.eks. menneskerettigheder eller bekæmpelse af korruption) baseret på den interne tilgang. Desuden er der implementeret en streng politik for udelukkelse af kontroversielle våben og sektorer, som er tilgængelig på DNCA's hjemmeside. Investeringsprocessen og den deraf følgende udvælgelse af aktier og obligationer tager højde for intern scoring med hensyn til både virksomheders samfundsansvar baseret på en ekstra-finansiell analyse gennem en proprietær ratingmodel (ABA, Above & Beyond Analysis), der er udviklet internt af DNCA. Denne model er centreret om følgende søjler som virksomhedsansvar, kontroverser, dialog og engagement med udstedere. Der er risiko for, at de modeller, der bruges til at træffe disse investeringsbeslutninger, ikke udfører de opgaver, de er designet til. Brugen af det proprietære værktøj er afhængig af DNCA's erfaring, relationer og ekspertise med den "bedste i universet"-metode. Der kan være en sektormæssig bias. Produktet vil foretage en ekstra finansiell analyse af mindst 90 % af sine værdipapirer, eksklusive kontanter, kontantekvivalenter, derivater og pengemarkedsfonde, mens 20 % af de værste udstedere udelukkes fra investeringsuniverset.

Investeringsprocessen består af en kombination af strategier, herunder en lang/kort retningsbestemt strategi, der sigter mod at optimere porteføljens resultater baseret på rente- og inflationsforventninger; en rentekurvestrategi, der sigter mod at udnytte variationerne i spændet mellem lange og korte renter; en arbitragestrategi, der sigter mod at søge den relative værdi på forskellige obligationsaktivklasser; en kreditstrategi, der er baseret på brugen af obligationer udstedt af den private sektor.

Produktets modificerede varighed vil ligge mellem -3 og +7, uden nogen begrænsning på den modificerede varighed af de enkelte værdipapirer i produktet.

Produktet vil til enhver tid ikke investere mere end 25 % af sine samlede aktiver i obligationer i nogen valuta fra ikke-OECD-udstedere. Produktet vil udelukke investere i værdipapirer med en rating på mindst B- fra Standard & Poor's eller som anses for at være tilsvarende på købstidspunktet. Fastforrentede værdipapirer, som i løbet af deres levetid kan blive nedgraderet til under B-klasse, må ikke overstige 10 % af de samlede aktiver.

Produktet investerer hovedsageligt i fastforrentede, variabelt forrentede eller inflationsindekserede gældsværdipapirer og omsættelig gæld inden for følgende grænser: konvertible eller ombyttelige obligationer: op til 100 % af dets samlede aktiver og betingede konvertible obligationer (Coco Bonds): højst 20 % af dets samlede aktiver, aktier (gennem eksponering fra konvertible obligationer, syntetiske konvertible obligationer eller optioner på det fremtidige aktiemarked): op til 10 % af produktets aktiver kan være eksponeret mod aktiemarkedet.

Produktet kan investere op til 10 % af sine nettoaktiver i andele og/eller aktier i UCITS og/eller andre UCI'er.

Produktet vil bruge alle typer af kvalificerede derivatinstrumenter, der handles på regulerede eller OTC-markeder, når disse kontrakter er bedre egnet til forvaltningsmålet eller giver lavere handelsomkostninger. Disse instrumenter kan omfatte, men er ikke begrænset til: futures, optioner, swaps, CDS på indekser, CDS. Produktet kan investere i værdipapirer denomineret i enhver valuta. Eksponeringen mod andre valutaer end basisvalutaen kan afdekkes tilbage til basisvalutaen for at mindske valutakursrisikoen, som ikke vil udgøre mere end 40 % af produktets samlede aktiver.

Afdelingen er aktivt forvaltet og bruger benchmark til beregning af resultatgebyret og sammenligning af resultater. Det betyder, at administrationsselskabet træffer investeringsbeslutninger med henblik på at nå afdelingens investeringsmål; dette kan omfatte beslutninger om valg af aktiver og det samlede eksponeringsniveau over for markedet. Administrationsselskabet er ikke på nogen måde begrænset af benchmarket i sin porteføljepositionering. Afvigelsen fra benchmark kan være fuldstændig eller betydelig.

Dette er en akkumulerende andel.

TILTÆNKT PRIVATE INVESTORER

Produktet er beregnet til detailinvestorer, der ikke har nogen finansiell viden eller erfaring med den finansielle sektor. Produktet er beregnet til investorer, der kan modstå kapitaltab, og som ikke har brug for en kapitalgaranti.

ANDEN INFORMATION

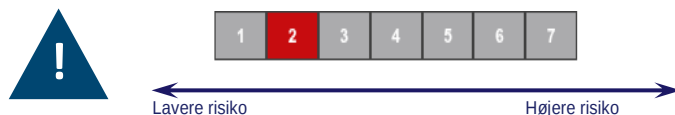
Depositoren er BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Det fulde prospekt og det seneste dokument med central information samt den seneste årsrapport er tilgængelige på hjemmesiden www.dnca-investments.com eller direkte fra producenten: DNCA Finance på 19 Place Vendôme 75001 Paris.

NAV er tilgængelig på hjemmesiden: www.dnca-investments.com.

Hvad er risikoen, og hvad kan jeg få til gengæld?

Risikoindikator



Denne risikoindikator forudsætter, at du beholder produktet i 3 år.

Risikoen kan være markant anderledes, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Den sammenfattende risikoindikator er en vejledning i risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. De væsentligste risici ved produktet ligger i muligheden for værdiforringelse af de værdipapirer, som produktet er investeret i.

Dette produkt er vurderet til 2 ud af 7, hvilket repræsenterer en lav risikoklasse.

Dette vurderer de potentielle tab fra fremtidige resultater til et lavt niveau, og det er meget usandsynligt, at dårlige markedsforhold vil påvirke vores evne til at betale dig.

Andre risici, der er væsentligt relevante for produktet, og som kan føre til et fald i den indre værdi, som indikatoren tager for lidt hensyn til: modpartsrisiko og operationel risiko.

Da dette produkt ikke giver beskyttelse mod markedets luner, kan du miste hele eller dele af din investering.

PERFORMANCE-SCENARIER

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men måske ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke højde for din personlige skattesituation, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

Hvad du får ud af dette produkt, afhænger af den fremtidige markedsudvikling. Markedsudviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ugunstige, moderate og gunstige scenarier er illustrationer, der bruger produktets værste, gennemsnitlige og bedste resultater og en passende proxy i løbet af de sidste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold. Hvad du får, afhænger af markedsudviklingen, og hvor længe du beholder produktet.

Anbefalet opbevaringsperiode : 3 år Eksempel på investering : 10.000 €		Hvis du stopper efter 1 år	Hvis du afslutter efter 3 år
Scenarier	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du måske får tilbage efter omkostninger	9.320 €	8.640 €
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-6,80 %	-4,80 %
Ufordelagtig	Hvad du måske får tilbage efter omkostninger	9.320 €	9.580 €
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-6,80 %	-1,40 %
Moderat	Hvad du måske får tilbage efter omkostninger	10.340 €	10.740 €
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,40 %	2,40 %
Gunstig	Hvad du måske får tilbage efter omkostninger	10.930 €	12.400 €
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9,30 %	7,40 %

- Det ugunstige scenarie opstod for en investering mellem marts 2017 og marts 2020.
- Det moderate scenarie opstod for en investering mellem januar 2015 og januar 2018.
- Det gunstige scenarie opstod for en investering mellem marts 2020 og marts 2023.

Hvad sker der, hvis DNCA Finance ikke er i stand til at udbetale?

Produktet er et medejerskab af finansielle instrumenter og indskud adskilt fra DNCA Finance. I tilfælde af DNCA Finances misligholdelse vil produktets aktiver, som opbevares af depositoren, ikke blive påvirket. I tilfælde af depositarens misligholdelse mindskes risikoen for produktets økonomiske tab på grund af den juridiske adskillelse af depositarens aktiver fra produktets aktiver.

Hvad er omkostningerne?

Den person, der rådgiver om eller sælger dig dette produkt, kan pålægge dig andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil denne person give dig oplysninger om disse omkostninger, og hvordan de påvirker din investering.

OMKOSTNINGER OVER TID

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering for at dække forskellige typer af omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du har produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget :

- I det første år ville du få det investerede beløb tilbage (0 % årligt afkast). I de øvrige investeringsperioder har vi antaget, at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie. ;
- Der investeres 10.000 euro.

Investering : 10.000 €	Hvis du stopper efter 1 år	Hvis du afslutter efter 3 år
Samlede omkostninger	335 €	658 €
Årlig omkostningspåvirkning *	3,30 %	2,00 % hvert år

*Den årlige omkostningspåvirkning illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser for eksempel, at hvis du går ud ved den anbefalede beholdningsperiode, forventes dit gennemsnitlige afkast pr. år at være 4,40 % før omkostninger og

2,40 % efter omkostninger..

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger dig produktet, for at dække de tjenester, de leverer til dig. Disse tal omfatter det maksimale distributionsgebyr og et beløb på 100 % af omkostningerne. Denne person vil informere dig om det faktiske distributionsgebyr.

SAMMENSÆTNING AF OMKOSTNINGER

Engangsydelse ved ind- eller udrejse		Hvis du afslutter efter 1 år
Indgangsomkostninger	Op til 2,00 % af det beløb, du indbetaler, når du går ind i denne investering. Dette er det højeste beløb, du vil blive opkrævet. Den person, der sælger dig produktionen, vil informere dig om det faktiske gebyr..	op til 200 €
Exit-omkostninger	Vi opkræver ikke et exit-gebyr for dette produkt..	0 €
Løbende omkostninger hvert år		
Administrationsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,89 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år..	89 €
Transaktionsomkostninger	0,09 % af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der opstår, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger..	9 €
Tilfældige omkostninger under særlige betingelser		
Performance-gebyrer	20 % af det positive resultat efter fradrag af gebyrer over €STR-indekset +1,80 % med High Water Mark. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor godt din investering klarer sig. Det samlede omkostningsestimat ovenfor omfatter gennemsnittet for de sidste 5 år.	37 €

Hvor længe skal jeg holde den, kan jeg tage mine penge ud før tid?

Anbefalet opbevaringsperiode : 3 år

Andelshavere kan indløse andele på anmodning og udføres på hver NAV-beregnings- og offentliggørelsesdag inden kl. 12.00 (luxembourgsk tid).

Den anbefalede investeringsperiode blev valgt afhængigt af produktets aktivklasse, investeringsstrategi og risikoprofil for at gøre det muligt at nå dels investeringsmål og samtidig minimere risikoen for tab.

Du kan indløse hele eller en del af din investering på et hvilket som helst tidspunkt inden udløbet af den anbefalede investeringsperiode eller beholde den længere. Der er ingen sanktioner for tidlig afhændelse. Men hvis du anmoder om indløsning før udløbet af den anbefalede periode, kan du modtage mindre end forventet.

Produktet har et indløsningsloftsystem kendt som "Gates", der er beskrevet i prospektet.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager over produktet, kan du sende en skriftlig anmodning med en beskrivelse af problemet enten via e-mail service.conformite@dnca-investments.com eller til følgende adresse: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Andre relevante oplysninger

Produktet fremmer miljømæssige eller sociale og ledelsesmæssige (ESG) kriterier i henhold til artikel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrapportering i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("SFDR-forordningen").

Produktets prospekt og det seneste dokument med central information samt den seneste årsrapport og oplysninger om tidligere resultater kan rekvireres gratis fra producentens hjemmeside: www.dnca-investments.com.

Når dette produkt anvendes som unit-linked carrier i en livsforsikrings- eller kapitaliseringskontrakt, er yderligere oplysninger om denne kontrakt, såsom omkostningerne ved kontrakten, som ikke er inkluderet i de omkostninger, der er angivet i dette dokument, kontakten i tilfælde af et krav, og hvad der sker i tilfælde af forsikringsselskabets misligholdelse, præsenteret i dokumentet med central information for denne kontrakt, som skal leveres af dit forsikringsselskab eller din mægler eller enhver anden forsikringsformidler i overensstemmelse med deres juridiske forpligtelse.