

Osuuslaji: N (EUR) – ISIN: LU1694789709

## 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

Tuotteen nimi:	Alpha Bonds
Kehittäjän nimi:	Alpha Bonds on alarahasto DNCA Invest -SICAV-yhtiössä, jota sääntelee Luxemburgin lainsäädäntö.
ISIN:	DNCA Finance LU1694789709
Kehittäjän verkkosivusto:	www.dnca-investments.com
Puhelin:	Lisätietoja saa soittamalla numeroon +33158625500

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: 05/08/2024.

## 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).

### SIIJOITUSAIKA

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

### TAVOITTEET

Tuote pyrkii tarjoamaan suositellun sijoitusajan aikana (yli kolme vuotta) palkkioiden vähentämisen jälkeen korkeampaa tuottoa kuin €STR-indeksin tuotto + 1,80 %. Tähän tuottoon pyritään normaaleissa markkinaolosuhteissa alle 5 % vuotuisen volatiliiteetin puitteissa. Sijoittajien tulee huomata, että sijoitusten hoitotapa on harkinnanvarainen ja siihen sisältyy ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintoseikkoja (ESG) koskevia kriteereitä.

Yksityisen sektorin liikkeeseenlaskijoiden osalta perussijoitusuniversumi koostuu YK:n jäsenvaltioiden valtionvelkakirjoista, ja siinä otetaan huomioon YK:n 17 kestävä kehityksen tavoitetta. Tähän sijoitusuniversumiin sisältyy myös yritysten joukkovelkakirjoja ja niihin liittyviä arvopapereita liikkeeseenlaskijoilta, joiden rekisteröity kotipaikka sijaitsee OECD-maissa ja joiden Standard & Poor'sin antama luottoluokitus on vähintään B-, sekä kansainvälisiltä järjestöiltä. Tästä perussijoitusuniversumista suljetaan pois liikkeeseenlaskijat, jotka ovat sisäisen arvioinnin perusteella osallisina kiistanalaisuuksissa tai jotka rikkovat vakavasti YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita (esim. ihmisoikeuksia tai korruption torjuntaa). Lisäksi sovelletaan tiukkoja kiistanalaisia aseita koskevia poissulkemisia sekä sektorikohtaisia poissulkemisperiaatteita. Sijoitusprosessissa sekä sen pohjalta tehdystä osake- ja velkakirjavalikoinnissa otetaan huomioon sisäinen yritys vastuupisteytys. Pisteytys tehdään ei-taloudellisella analyysillä, jota varten DNCA on kehittänyt oman pisteytysmallinsa (ABA, Above & Beyond Analysis). Malli keskittyy seuraaviin alueisiin: yritys vastuun, kiistanalaisuudet, vuoropuhelu ja vaikuttaminen liikkeeseenlaskijoihin. On olemassa riski, että mallit, joilla sijoituspäätöksiä tehdään, eivät suoriudu tehtävistä suunnitellulla tavalla. Oman työkalun käyttö perustuu DNCA:n kokemuksele, suhteille ja asiantuntemukselle, menetelmällä pyritään tunnistamaan "universumin parhaat". Sijoitukset saattavat keskittyä tietyille sektoreille. Tuote suorittaa ei-taloudellisen analyysin 90 %:lle arvopapereistaan pois lukien käteinen, käteistä vastaavat varat ja rahamarkkinarahastot. Tuote sulkee 20 % huonoimpia liikkeeseenlaskijoita pois sijoitusuniversumistaan.

Sijoitusprosessi koostuu yhdistelmästä erilaisia strategioita, mukaan lukien suunnattu pitkä/lyhyt-strategia, jossa pyritään optimoimaan salkun tuotto korko- ja inflaatio-odotusten pohjalta; korkokäyrästrategia, jossa pyritään hyödyntämään pitkien ja lyhyiden korkojen välisten korkoerojen vaihtelua; arbitraasistrategia, jossa pyritään hakemaan suhteellista arvoa eri joukkolainaluokista; luottostrategia, joka perustuu yksityisen sektorin joukkovelkakirjoille.

Tuotteen modifioitu duraatio pysyy välillä -3 - +7, mutta tuotteen yksittäisten arvopapereiden modifioituun duraatioon ei liity mitään rajoituksia.

Tuote ei minään ajankohtana sijoita yli 25 % kokonaisvaroistaan muiden kuin OECD-maiden liikkeeseenlaskijoiden minkään valuutan määräisiin joukkovelkakirjoihin. Alarahasto sijoittaa ainoastaan sellaisiin arvopapereihin, joiden Standard & Poor'sin luottoluokitus on ostohetkellä vähintään B- tai vastaavaksi arvioitu. Sellaisten kiinteätuottoisten arvopapereiden osuus, joiden luottoluokitusta on laskettu elinkaaren aikana alle tason B-, ei saaylittää yli 10 % kokonaisvaroista.

Tuote sijoittaa pääasiassa kiinteäkorkoisiin, vaihtuvakorkoisiin tai inflaatioosidonnaisiin velkakirjoihin ja siirtokelpoisiin velkakirjalainoihin seuraavien rajoitusten: vaihtovelkakirjat tai vaihdettavat velkakirjat: korkeintaan 100 % kokonaisvaroista; ehdolliset vaihtovelkakirjat: korkeintaan 20 % kokonaisvaroista; osakkeet (jotka on saatu vaihtovelkakirjoista, synteettisistä vaihtovelkakirjoista tai osakemarkkinafutuuri optioista): korkeintaan 10 % tuotteen kokonaisvaroista saa altistua osakemarkkinoille.

Tuote voi sijoittaa korkeintaan 10 % nettovaroistaan UCITS-rahastojen ja/tai muiden UCI-rahastojen osuuksiin.

Tuote käyttää kaikenlaisia hyväksytyjä pörssi- tai OTC-johdannaisinstrumentteja, kun tällaiset sopimukset soveltuvat paremmin tavoitteeseen tai mahdollistavat pienemmät kaupankäyntikulut. Tällaisia instrumentteja voivat olla mm. futuurit, optiot, vaihtosopimukset, luottoriskinvaihtosopimukset ja indeksien luottoriskinvaihtosopimukset. Tuote voi sijoittaa minkä tahansa valuutan määräisiin arvopapereihin. Muun kuin perusvaluutan määräinen valuuttariski voidaan suojata takaisin perusvaluuttan valuuttariskin pienentämiseksi. Valuuttariski ei ylitä yli 30 % tuotteen kokonaisvaroista.

Tämä on kasvuosuus.

### YKSITYISSIJOITTAJA, JOLLE TUOTETTA ON TARKOITUS MARKKINOIDA

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

### LISÄTIETOJA

Säilytysyhteisö on BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Rahaston tarjousesite, viimeisin avaintietoasiakirja sekä tuorein vuosikertomus ovat saatavilla veloitusvelvoitusta verkkosivustolta [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) tai suoraan kehittäjältä: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Nettoarvoon saatavilla verkkosivustolta: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### RISKI-INDIKAATTORI



**Vähäinen riski**



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

**Suuri riski**

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.

### 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 huonoita, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

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

Suosittelusijoitusajaksi: Esimerkiksi sijoituksesta	3 vuotta 10 000 EUR	
	<b>Jossijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua</b>	<b>Jossijoittaja irtautuu 3 vuoden kuluttua</b>

#### NÄKYMÄT

Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
<b>Stressinäkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	EUR 9170 -8.3%	EUR 8640 -4.8%
<b>Epäsuotuisa näkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	EUR 9320 -6.8%	EUR 9570 -1.5%
<b>Kohtuullinen näkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	EUR 10330 3.3%	EUR 10720 2.3%
<b>Suotuisa näkömä</b>	<b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b> Keskimääräinen tuotto vuosittain	EUR 10930 9.3%	EUR 12400 7.4%

- Epäsuotuisa näkömä tapahtui maaliskuuta 2017 ja maaliskuuta 2020 välisenä aikana, kun tehtiin sijoitus korvaavaan indikaattoriin ja sitten tuotteeseen osalta.
- Kohtuullinen näkömä tapahtui heinäkuuta 2015 ja heinäkuuta 2018 välisenä aikana, kun tehtiin sijoitus korvaavaan indikaattoriin ja sitten tuotteeseen osalta.
- Suotuisa näkömä tapahtui tuotteeseen tehdylle sijoitukselle aikavälillä maaliskuuta 2020 ja maaliskuuta 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 sijoitusajoihin.

Olettamuksena on, että

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusajojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti.

- Sijoitus 10 000 EUR.

**Sijoitus 10 000 EUR****Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua****Jos sijoittaja irtautuu 3 vuotta vuoden kuluttua**

<b>Kokonaiskulut</b>	EUR 248	EUR 584
<b>Vaikutus vuotuiseseen tuottoon (*)</b>	2.5%	1.8% kunakin vuonna

\* Vaikutus vuotuiseseen tuottoon osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositteluna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 4.1 prosenttia ennen kuluja ja 2.3 prosenttia kuluja 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

**Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden kuluttua**

Osallistumiskulut	Enintään 1.00% summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, ilmoittaa sijoittajalle todellisen palkkion.	Enintään EUR 100
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja.	Ei sovelleta

### Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain

Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	0.90% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	EUR 90
Liiketoimikulut	0.21% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	EUR 21

### Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut

Tulosperusteiset palkkiot	20,00% €STR-koron tuoton +1,80% ylittävästä tuotosta palkkioiden vähentämisen jälkeen edellyttäen, että tuotto ylittää aiemman huippuarvon. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	EUR 37
---------------------------	--	--------

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

### Suosittelun sijoitusaika: 3 vuotta.

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

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

Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa osittain tai kokonaan koska tahansa ennen suosittelun sijoitusajan päättymistä tai pitää sitä pitempään. Varhaisesta irtautumisesta ei peritä irtautumissakkoa. Kuitenkin jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa ennen suosittelun 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 sijoittaja haluaa tehdä valituksen tuotteesta, hän voi lähettää sen kirjallisena ongelman kuvauksen kanssa sähköpostitse osoitteeseen [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) tai kirjeitse osoitteeseen: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris, FRANCE.

### Muut olennaiset tiedot

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

Tuotteen tarjousesite, viimeisin avaintietoasiakirja, tuorein vuosikertomus sekä tietoja aiemmasta tuotto- tai arvokehityksestä on saatavilla veloituskehittäjän verkkosivustolta osoitteesta: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

Jos tätä tuotetta käytetään sijoitussidonnaisessa henkivakuutus- tai kapitalisaatiosopimuksessa, vakuutusyhtiön, vakuutusvälittäjän tai muun vakuutusdustajan 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.