Essentiële-informatiedocument

# ALPHA BONDS (HET "COMPARTIMENT"), COMPARTIMENT VAN DNCA INVEST (HET "FONDS")

Deelbewijs: ND - ISIN: LU1744459667

## Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

| | |
|---|---|
| Naam: | DNCA Invest - Alpha Bonds - ND |
| Ontwikkelaar van het product: | DNCA FINANCE (de "beheermaatschappij") |
| ISIN: | LU1744459667 |
| Website: | www.dnca-investments.com |
| Telefoonnr: | +33 1 58 62 55 00 |

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is belast met het toezicht DNCA FINANCE met betrekking tot dit essentiële informatiedocument.
Aan dit Compartiment is in Luxemburg vergunning verleend.
DNCA FINANCE is vergunning verleend in Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Deze essentiële informatie is correct op 31 oktober 2023.

## Wat is dit voor een product?

### SOORT PRODUCT

Het product is een Compartiment van DNCA Invest (het "Fonds"), een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE) naar Luxemburgs recht.

### LOOPTIJD

Het Compartiment is opgericht voor onbepaalde duur en de Raad van Bestuur beslist over de vereffening.

### DOELSTELLINGEN

Het Compartiment tracht over de aanbevolen beleggingshorizon van meer dan drie jaar een hoger rendement te leveren, na aftrek van alle vergoedingen, dan de €STR-rente + 1.80%. Tegelijkertijd wordt er getracht deze doelstelling te realiseren met een jaarlijkse volatiliteit van minder dan 5% onder normale marktomstandigheden.
Het beleggingsproces bestaat uit de combinatie van strategieën, waaronder:

- een long/short directionele strategie die erop gericht is het rendement van de portefeuille te optimaliseren op basis van de rente- en inflatieverwachtingen;
- een rentecurvestrategie die erop gericht is de variaties in de spreads tussen de lange- en kortetermijnrente te benutten;
- een arbitragestrategie gericht op het zoeken naar de relatieve waarde van verschillende activaklassen van obligaties;
- een kredietstrategie gebaseerd op het gebruik van door de privésector uitgegeven obligaties.

De modified duration van het Compartiment blijft tussen -3 en +7, zonder enige beperking ten aanzien van de modified duration van de indivuduele effecten binnen het Compartiment.
Het Compartiment zal te allen tijde niet meer dan 25% van zijn totale activa beleggen in obligaties in gelijk welke valuta van emittenten van buiten de OESO. Het Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten met een rating van ten minste B- van Standard & Poor's of die op het moment van aankoop als gelijkwaardig worden beschouwd. Vastrentende effecten waarvan de rating gedurende de looptijd kan worden verlaagd naar minder dan B-, mogen niet meer dan 10% van de totale activa bedragen.
Het Compartiment belegt hoofdzakelijk in schuldeffecten met een vaste of variable rente of die inflatiegerelateerd zijn en verhandelbare schuldtitels binnen de volgende limieten:

- Converteerbare of omwisselbare obligaties: maximaal 100% van de totale activa en voorwaardelijk converteerbare obligaties (Coco Bonds): maximaal 20% van de totale activa,
- Aandelen (via blootstelling aan converteerbare obligaties, synthetische converteerbare obligaties of opties op de toekomstige aandelenmarkt): tot 10% van de activa van het compartiment mag worden blootgesteld aan de aandelenmarkt.

Het Compartiment kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in deelbewijzen en/of aandelen van icbe's en/of andere icb's.
Het Compartiment maakt gebruik van alle soorten in aanmerking komende derivaten die op gereguleerde of OTC-markten worden verhandeld wanneer deze contracten beter passen bij de beheerdoelstelling of lagere handelskosten bieden. Deze instrumenten kunnen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: futures, opties, swaps, CDS op indexen, CDS. Het Compartiment kan beleggen in effecten in om het even welke valuta. De blootstelling aan andere valuta's dan de basisvaluta kan worden afgedekt naar de basisvaluta om de valutarisico's te beperken, maar zal niet meer dan 30% van de totale activa van het Compartiment bedragen.
Het Compartiment wordt actief beheerd en gebruikt de benchmark om de prestatievergoeding te berekenen en zijn redement mee te vergelijken. Dit betekent dat de beheermaatschappij beleggingsbeslissingen neemt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Compartiment; dit kan beslissingen omvatten betreffende de selectie van activa en het algemene niveau van blootstelling aan de markt. De beheermaatschappij wordt in haar portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmark. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

### RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het product is geschikt voor retailbeleggers met beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten en zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor klanten die hun kapitaal willen laten groeien, regelmatige inkomsten willen ontvangen en hun belegging meer dan 3 jaar willen aanhouden.

### OVERIGE INFORMATIE

De bewaarder is BNP Paribas, kantoor Luxemburg.

De terugbetaling van aandelen kan elke dag worden aangevraagd.

De inkomsten worden uitgekeerd.

De netto-inventariswaarde van de aandelenklasse is beschikbaar op www.dnca-investments.com en bij de beheermaatschappij.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### RISICO-INDICATOR




**Laag risico** **Hoog risico**

De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u het product 3 jaar aanhoudt.

Het risico kan aanzienlijk verschillend zijn als u in een vroeg stadium uitstapt, en u kunt minder terugkrijgen.

De synthetische risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De essentiële risico's van het Compartiment bestaan in de mogelijke waardevermindering van de effecten waarin het Compartiment is belegd.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7, wat een lage risicoklasse is.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties als laag worden geschat en dat het erg onwaarschijnlijk is dat slechte marktomstandigheden een invloed hebben op ons vermogen om u te betalen.

Raadpleeg het prospectus voor meer informatie over de specifieke risico's van het product die niet zijn opgenomen in de synthetische risico-indicator.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

### PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen omvatten alle kosten van het product maar mogelijk niet alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Aanbevolen beleggingshorizon:<br>Voorbeeld belegging | | 3 jaar<br>EUR 10 000 | | |
| | | **Als u uitstapt na 1 jaar** | **Als u uitstapt na 3 jaar** | |
| **Scenario's** | | | | |
| **Minimaal** | **Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.** | | | |
| **Stress** | **Wat u kunt terugkrijgen na kosten** | EUR 8 540 | EUR 8 650 | |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -14.6% | -4.7% | |
| **Ongunstig** | **Wat u kunt terugkrijgen na kosten** | EUR 9 320 | EUR 9 580 | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen maart 2017 en maart 2020. |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -6.8% | -1.4% | |
| **Gematigd** | **Wat u kunt terugkrijgen na kosten** | EUR 10 330 | EUR 10 760 | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen januari 2015 en januari 2018. |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 3.3% | 2.5% | |
| **Gunstig** | **Wat u kunt terugkrijgen na kosten** | EUR 10 960 | EUR 12 220 | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2020 en maart 2023. |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 9.6% | 6.9% | |

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

## Wat gebeurt er als het Fonds niet kan uitbetalen?

Er zijn geen bestaande garanties wanneer het Compartiment in gebreke blijft, en als dat gebeurt, zou u uw kapitaal kunnen verliezen.

De activa van het Compartiment worden aangehouden bij BNP Paribas, Luxembourg Branch en zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van het fonds. De activa van het Compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

Het Compartiment is niet aansprakelijk in geval van faillissement of wanbetaling van het Fonds.

## Wat zijn de kosten?

**De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.**

### KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die van uw belegging worden afgehouden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en het rendement van het product.
De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10 000 is belegd.

| Belegging van EUR 10 000 | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 3 jaar |
|---|---|---|
| **Totale kosten** | EUR 232 | EUR 533 |
| **Impact van de jaarlijkse kosten (*)** | 2.3% | 1.7% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen beleggingshorizon, uw gemiddeld rendement per jaar wordt geraamd op 4.2% vóór aftrek van de kosten 2.5% na aftrek van de kosten.

### SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|---|---|
| Instapkosten | Maximaal 1.00% van het bedrag dat u stort bij het aangaan van deze belegging. Dit is het maximum dat u zult betalen. De persoon die u de productie verkoopt zal u de werkelijke kosten meedelen. | Maximaal EUR 100 |
| Uitstapkosten | Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product. | EUR 0 |
| **Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht** | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 0.90% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. | EUR 90 |
| Transactiekosten | 0.03% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen van het product aan- en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan- en verkopen. | EUR 3 |
| **Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht** | | |
| Prestatievergoedingen | 20.00% van het positieve resultaat na aftrek van eventuele vergoedingen boven €STR Index +1.80% met High Water Mark.<br>Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. | EUR 39 |

## Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

**Aanbevolen beleggingshorizon: 3 jaar.**

De aanbevolen beleggingshorizon werd gekozen om een consistent rendement te bieden dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

Terugkopen kunnen op elke werkdag worden uitgevoerd. Aanvragen voor terugkoop worden uitgevoerd op de werkdag die volgt op de betreffende waarderingsdag, op voorwaarde dat de aanvraag uiterlijk om 12.00 uur 's middags (Luxemburgse tijd) op de waarderingsdag toekomt.

## Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien een natuurlijke of rechtspersoon bij het Fonds een klacht wenst in te dienen om een recht te erkennen of een schade te herstellen, dient de klager een schriftelijk verzoek met een beschrijving van de kwestie en de details van de oorsprong van de klacht, per e-mail of per post, in een officiële taal van zijn land, te richten aan het volgende adres:

**DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parijs**

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

## Andere nuttige informatie

Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het Compartiment een discretionaire beheerstijl heeft en criteria op het gebied van milieu, maatschappelijk en governance (ESG) hanteert.
Het Compartiment wordt beheerd volgens verantwoorde en duurzame principes en promoot milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. Aanvullende informatie over de SRI-strategie is te vinden in het prospectus van het Compartiment.

Meer informatie over de netto-inventariswaarde van het deelbewijs en de documentatie van het Compartiment, met inbegrip van het prospectus, de statuten en de meest recente jaarrekening, zijn kosteloos verkrijgbaar op www.dnca-investments.com of op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

De prestaties uit het verleden en de vorige prestatiescenario's zijn beschikbaar op www.dnca-investments.com.