

Categoria de ações: AD (EUR) - ISIN: LU1791428136

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do produto:	Alpha Bonds
Nome do produtor:	DNCA Finance
ISIN:	LU1791428136
Sítio Web do Produtor:	www.dnca-investments.com
Telefone:	Para mais informações, ligue para +33158625500

Este Produto é gerido pela DNCA Finance, que está autorizada em França sob o n.º GP00030 e encontra-se regulamentada pela Autorité des marchés financiers.

Este Produto está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Está disponível informação adicional no sítio Web da Sociedade Gestora: www.dnca-investments.com.

Data de produção do documento de informação fundamental: 05/08/2024.

Em que consiste este produto?

TIPO

Este Produto é um subfundo da DNCA Invest SICAV, uma sociedade de investimento de capital variável regulamentada pela legislação do Luxemburgo e que cumpre os requisitos de um OICVM nos termos da Diretiva 2009/65/CE.

PRAZO

O Produto é constituído por um prazo ilimitado e a liquidação deve ser decidida pelo Conselho de Administração.

OBJETIVOS

O Produto visa proporcionar, ao longo do período de investimento recomendado superior a três anos, um desempenho superior, líquido de comissões, ao do índice €STR acrescido de 1,40%. O cumprimento do objetivo de desempenho está associado a uma volatilidade anual inferior a 5% em condições normais de mercado. Chama-se a atenção dos investidores para o facto de o estilo de gestão ser discricionário e integrar critérios ambientais, sociais e de governação das sociedades (ASG).

No que respeita a emitentes privados, o universo de investimento inicial é composto por obrigações de dívida pública emitidas pelos países das Nações Unidas que integrem os 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável. Este universo inclui igualmente obrigações de empresas e títulos relacionados de emitentes com sede social em países da OCDE com uma notação mínima de B- da Standard & Poor's ou equivalente, e organismos supranacionais. Estão excluídos deste universo de investimento inicial os emitentes com controvérsias ou violações graves dos princípios do UN Global Compact (por exemplo, direitos humanos ou combate à corrupção) com base na abordagem interna. Além disso, é aplicada uma exclusão rigorosa de armas controversas e uma política de exclusão setorial cujos detalhes podem ser consultados no sítio Web da DNCA. O processo de investimento e a consequente seleção de ações e obrigações têm em conta a classificação interna respeitante à responsabilidade corporativa das empresas com base numa análise extrafinanceira assente num modelo interno de classificação (ABA, Above & Beyond Analysis) desenvolvido pela DNCA. Este modelo centra-se em pilares como responsabilidade corporativa, controvérsias, diálogo e envolvimento com os emitentes. Existe o risco de os modelos utilizados para tomar estas decisões de investimento não realizarem todas as tarefas para as quais foram concebidos. A utilização da ferramenta interna baseia-se na experiência, nas relações e nos conhecimentos especializados da DNCA a nível do método «melhor no universo». Pode existir um enviesamento setorial. O Produto realizará a análise extrafinanceira em, pelo menos, 90% dos respetivos ativos, excluindo caixa, equivalentes de caixa, derivados e fundos do mercado monetário; além disso, excluirá do universo de investimento 20% dos piores emitentes.

O processo de investimento é composto por uma combinação de estratégias, entre as quais uma estratégia direcional longo/curto que visa otimizar o desempenho da carteira com base nas expectativas de taxas de juro e inflação; uma estratégia de curva de taxas de juro que visa tirar partido das variações dos spreads entre as taxas de longo prazo e as taxas de curto prazo; uma estratégia de arbitragem que visa tirar partido do valor relativo em várias classes de ativos de obrigações; uma estratégia de crédito assente na utilização de obrigações emitidas pelo setor privado.

A duração modificada do Produto manter-se-á entre -3 e +7, sem qualquer restrição no que toca à duração modificada de títulos específicos no Produto.

Em nenhum momento o Produto investirá mais de 25% dos respetivos ativos totais em obrigações denominadas em qualquer moeda de países não integrantes da OCDE. O Produto só investirá em títulos com uma notação mínima de B- da Standard & Poor's ou equivalente, no momento da compra. Os títulos de rendimento fixo que sofram revisões em baixa para uma notação inferior a B- ao longo da sua maturidade não podem exceder 10% dos ativos totais.

O Produto investe principalmente em títulos de dívida de taxa fixa, taxa variável ou indexados à inflação e dívida negociável dentro dos seguintes limites: obrigações convertíveis: até 100% dos respetivos ativos totais e obrigações convertíveis de capital contingente (Obrigações CoCo): no máximo, 20% dos respetivos ativos totais; ações (através da exposição de obrigações convertíveis, obrigações convertíveis sintéticas ou opções sobre futuros de mercados acionistas): até 10% dos ativos do Produto podem estar expostos ao mercado acionista.

O Produto pode investir até 10% dos respetivos ativos líquidos em unidades e/ou ações de OICVM e/ou outros OIC.

O Produto utilizará todos os tipos de instrumentos derivados elegíveis negociados em mercados regulamentados ou mercados de balcão (OTC) quando estes contratos sejam mais adequados ao objetivo de gestão ou ofereçam custos de negociação mais baixos. Estes instrumentos podem incluir, entre outros: futuros, opções, swaps, CDS sobre índices, CDS. O Produto pode investir em títulos denominados em qualquer moeda. A exposição a moedas diferentes da moeda de base tem de ter cobertura na moeda de base para moderar os riscos cambiais, e não representará mais de 30% dos ativos totais do Produto.

Esta ação é de distribuição.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O Produto destina-se a investidores não profissionais sem conhecimentos financeiros nem experiência no setor financeiro. O Produto destina-se a investidores com capacidade para suportar perdas de capital e que não necessitem da garantia de capital.

OUTRAS INFORMAÇÕES

O Depositário é BNP Paribas, Luxembourg Branch.

O prospeto completo e o documento de informação fundamental mais recente, assim como o relatório anual mais recente, estão disponíveis no sítio Web www.dnca-investments.com ou podem ser obtidos diretamente junto do produtor: DNCA Finance em 19 Place Vendôme 75001 Paris.

O VPL encontra-se disponível no sítio Web: www.dnca-investments.com.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

INDICADOR DE RISCO



Risco mais baixo

Risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 3 anos.

O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o Produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Os riscos essenciais do Produto estão relacionados com a possibilidade de desvalorização dos valores mobiliários em que o Produto investe.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá. O que irá obter deste Produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto e de um indicador de substituição adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas. O valor que recebe varia em função das tendências do mercado e do tempo durante o qual detém o Produto.

Período de detenção recomendado:
Exemplo de investimento

3 anos
EUR 10 000

Sesair após
1 ano

Sesair após
3 anos

CENÁRIOS

Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 9170 -8.3%	EUR 8620 -4.8%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 9290 -7.1%	EUR 9460 -1.8%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 10280 2.8%	EUR 10600 2.0%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 10880 8.8%	EUR 12270 7.1%

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no indicador de substituição e, em seguida, no produto entre março 2017 e março 2020.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento no indicador de substituição e, em seguida, no produto entre julho 2015 e julho 2018.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento no produto entre março 2020 e março 2023.

O que sucede se a DNCA Finance não puder pagar?

O Produto constitui propriedade de instrumentos financeiros e depósitos separadamente da DNCA Finance. Em caso de incumprimento da DNCA Finance, os ativos do Produto à guarda do depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento do depositário, o risco de perdas financeiras do Produto é mitigado devido à separação legal dos ativos do depositário e dos ativos do Produto.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este Produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o Produto e do desempenho do Produto.

Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o Produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.

- EUR 10 000 São investidos.

Investimento de EUR10 000	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	EUR 290	EUR 717
Impacto dos custos anuais (*)	2.9%	2.2% ao ano

* O impacto dos custos anuais ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 4.2% antes dos custos e 2.0% depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o Produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima e correspondem a 100% dos custos. Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Até 1.00% do valor que paga ao entrar neste Investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vender o Produto irá informá-lo do custo efetivo.	Até EUR 100
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	Não aplicável
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.32% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano	EUR 132
Custos de transação	0.21% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	EUR 21
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	20,00% do desempenho positivo, líquido de comissões, acima de €STR + 1,4% com Marca de Nível Máximo. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos.	EUR 37

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 anos.

Os acionistas podem resgatar as ações a pedido, sendo os resgates executados no dia de cálculo e publicação do VPL antes das 12:00 (hora do Luxemburgo).

O período de detenção recomendado foi escolhido com base na classe de ativos, na estratégia de investimento e no perfil de risco do Produto, de modo a permitir que o objetivo de investimento seja atingido e o risco de perdas seja minimizado.

Pode efetuar um resgate parcial ou total do seu investimento em qualquer altura antes do final do período de detenção recomendado, ou pode detê-lo por um período mais longo. Não estão previstas penalizações pelo desinvestimento antecipado. No entanto, se solicitar o resgate antes do final do período de detenção recomendado, pode receber um valor inferior ao esperado.

O produto dispõe de um sistema de limitação de resgates, designado por «Gates», que é descrito no prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver queixas relacionadas com o Produto, pode enviar um pedido por escrito com uma descrição do problema por correio eletrónico para dnca@dnca-investments.com ou para a seguinte morada: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Outras informações relevantes

O Produto promove características ambientais, sociais e de governação das sociedades (ASG) na aceção do Artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros («Regulamento SFDR»).

O prospeto do Produto e o documento de informação fundamental mais recente, assim como o relatório anual e informação sobre o desempenho passado, estão disponíveis, sem qualquer encargo, no sítio Web do produtor: www.dnca-investments.com.

Quando este Produto é utilizado como produto de investimento com base em seguros ligados a fundos de investimento num contrato de seguro de vida ou capitalização, informações adicionais sobre esse contrato (tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de um sinistro e o que acontece em caso de incumprimento por parte da companhia de seguros) são apresentadas no documento de informação fundamental do referido contrato, o qual deve ser facultado pela companhia de seguros, pelo mediador ou por qualquer outro intermediário de seguros em cumprimento das respetivas obrigações legais.