

Categoria: I - ISIN: LU1694789378

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:	DNCA Invest - Alpha Bonds - I
Produtor do PRIIP:	DNCA FINANCE (a «Sociedade Gestora»)
ISIN:	LU1694789378
Sítio Web:	www.dnca-investments.com
Telefone:	+33 1 58 62 55 00

A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão do DNCA FINANCE no que diz respeito ao presente Documento de Informação Fundamental.

Este Subfundo está autorizado no Luxemburgo.

DNCA FINANCE está autorizado na França e encontra-se regulamentado pela Autorité des Marchés Financiers (AMF).

O presente documento de informação fundamental é correto em 31 outubro 2023.

Em que consiste este produto?

TIPO DE PRODUTO

O produto é um Subfundo do DNCA Invest (o «Fundo»), um Organismo de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários (OICVM), ao abrigo da legislação do Grão-Ducado do Luxemburgo.

PRAZO

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

OBJETIVOS

O Subfundo 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 2%. O cumprimento do objetivo de desempenho está associado a uma volatilidade anual inferior a 5% em condições normais de mercado.

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

Em nenhum momento o Subfundo investirá mais de 25% dos respetivos ativos líquidos em obrigações denominadas em qualquer moeda de países não integrantes da OCDE. O Subfundo 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 líquidos.

O Subfundo 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 líquidos e obrigações convertíveis de capital contingente (Obrigações CoCo): no máximo, 20% dos respetivos ativos líquidos,
- Ações (através da exposição de obrigações convertíveis, obrigações convertíveis sintéticas ou opções sobre futuros de mercados acionistas): até 10% dos ativos do Subfundo podem estar expostos ao mercado acionista.

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

O Subfundo 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 pode incluir, entre outros: futuros, opções, swaps, CDS sobre índices, CDS. O Subfundo 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 Subfundo.

O Subfundo tem gestão ativa e utiliza o índice de referência para o cálculo da comissão de desempenho e para fins de comparação de desempenho. Isto significa que a Sociedade Gestora toma decisões de investimento com a intenção de atingir o objetivo de investimento do Subfundo, o que pode incluir decisões relativas à seleção de ativos e ao nível global de exposição ao mercado. A Sociedade Gestora não se encontra limitada pelo índice de referência no que toca ao posicionamento da carteira. O desvio face ao índice de referência pode ser total ou significativo.

TIPO DE INVESTIDOR NÃO PROFISSIONAL AO QUAL SE DESTINA

O produto é adequado para investidores não profissionais com conhecimento limitado dos instrumentos financeiros subjacentes e sem experiência no setor financeiro. O produto é adequado para investidores com capacidade para suportar perdas de capital e que não necessitem da garantia de capital. O produto é adequado a clientes que procurem a valorização do capital e que pretendam deter o investimento por 3 anos.

OUTRAS INFORMAÇÕES

O Depositário é o BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Os resgate de ações pode ser solicitado em qualquer dia.

Os montantes a distribuir (rendimento líquido e mais-valias ou menos-valias realizadas) são capitalizados na íntegra anualmente.

O valor patrimonial líquido da classe de ações está disponível em www.dnca-investments.com e junto da Sociedade Gestora.

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 Subfundo estão relacionados com a possibilidade de desvalorização dos valores mobiliários em que o Subfundo 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.

Período de detenção recomendado: Exemplo de investimento	3 anos EUR 10 000		
	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos	

Cenários

Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.			
Cenário de stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 8 610 -13.9%	EUR 8 650 -4.7%	
Cenário desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 9 340 -6.6%	EUR 9 660 -1.1%	Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no indicador de substituição e, em seguida, no produto entre março 2017 e março 2020.
Cenário moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 10 350 3.5%	EUR 10 840 2.7%	Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no indicador de substituição e, em seguida, no produto entre janeiro 2015 e janeiro 2018.
Cenário favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 10 990 9.9%	EUR 12 480 7.7%	Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto entre março 2020 e março 2023.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas

O que sucede se o Fundo não puder pagar?

Não existe nenhuma garantia com cobertura face ao incumprimento do Subfundo e, nesse caso, pode perder o seu capital.

Os ativos do subfundo são mantidos na BNP Paribas, Luxembourg Branch e estão separados dos ativos de outros subfundos do Fundo. Os ativos do Subfundo não podem ser utilizados para o pagamento de dívidas de outros subfundos.

O Subfundo não teria qualquer responsabilidade em caso de falência ou incumprimento do Fundo.

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.

- São investidos EUR 10 000.

Investimento de EUR 10 000	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	EUR 205	EUR 449
Impacto dos custos anuais (*)	2.1%	1.4%

(*) Isto 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 4.1% antes dos custos e 2.7% depois dos custos.

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. Isto é o 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.	EUR 0
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0.66% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	EUR 66
Custos de transação	0.03% 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 3
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	20.00% do desempenho positivo, líquido de comissões, acima de €STR Index +2% com High Water Mark. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média nos últimos 5 anos.	EUR 37

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

Período de detenção recomendado (PDR): 3 anos.

O PDR foi escolhido para proporcionar um retorno consistente, que esteja menos dependente das flutuações do mercado.

O resgate de Ações do Subfundo pode ser efetuado em qualquer Dia Útil. Os pedidos de resgate serão normalmente satisfeitos no Dia Útil seguinte à Data de Avaliação aplicável, desde que o pedido seja recebido até às 12h00 (hora do Luxemburgo) na Data de Avaliação.

Como posso apresentar queixa?

Caso uma pessoa singular ou coletiva pretenda apresentar uma queixa junto do Fundo para efeitos de reconhecimento de um direito ou ressarcimento de prejuízos, deve endereçar um pedido por escrito com uma descrição do assunto e informação detalhada sobre o que está na origem da queixa, por correio eletrónico ou correio postal, em qualquer língua oficial do seu país, para o seguinte endereço:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Outras informações relevantes

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).

O Subfundo incorpora na sua gestão princípios de responsabilidade e sustentabilidade, promovendo características ambientais e/ou sociais na aceção do Artigo 8.º do SFDR. Para mais informações sobre a estratégia SRI, consultar o prospeto do Subfundo.

Estão disponíveis mais informações sobre o Valor dos Ativos Líquidos da categoria de ações e a documentação do Subfundo, incluindo o prospeto, os estatutos, as demonstrações financeiras mais recentes e os preços atualizados das ações, gratuitamente, em www.dnca-investments.com ou junto da sede social da Sociedade Gestora.

O desempenho passado e os cenários de desempenho passado estão disponíveis em www.dnca-investments.com.