

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Alpha Bonds - Actions A Compartiment de la SICAV SICAV FIDES gérée par BDL Capital Management

Nom de l'initiateur : BDL Capital Management

Code Isin : FR001400Z9A5

Devise du produit : Euro

Site internet : www.bdlcm.com

Contact : Appelez le +33 (0)1 56 90 50 90 pour de plus amples informations.

Autorité compétente : L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de Alpha Bonds en ce qui concerne ce document d'informations clés. BDL Capital Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-05000003.

Date de production du document d'informations clés : 29/07/2025

Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut-être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : Compartiment de SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit français constitué sous forme d'une Société Anonyme. Chaque actionnaire dispose d'un droit de copropriété sur les actifs de la SICAV proportionnel au nombre d'actions détenues.

Durée : Le compartiment a été créé le 11/07/2025. La SICAV a été créée le 02/06/2025 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans. Cette durée peut être prorogée ou l'OPC peut faire l'objet d'une dissolution anticipée à l'initiative du Conseil d'Administration. Les modalités de prorogation ou de dissolution sont plus amplement détaillées dans les statuts de la SICAV. L'OPC n'a pas de date d'échéance.

Objectifs : Le compartiment « Alpha Bonds » (le « Compartiment ») est un Fonds Nourricier du Fonds Maître « SICAV DNCA Invest – Alpha Bonds », société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois qualifiée d'OPCVM au sens de la directive 2009/65/CE. Cela signifie qu'il investit au minimum 85% de ses actifs dans le Fonds Maître et ne détiendra donc pratiquement aucun actif ou un pourcentage très faible de ses actifs sous forme de liquidités. Le Compartiment investit dans la part « I EUR » du Fonds Maître.

La performance du Compartiment nourricier sera très semblable à celle du Fonds Maître, mais des différences peuvent survenir en raison des frais propres au compartiment nourricier. L'objectif du fonds maître est le suivant :

Le Fonds Maître cherche à fournir, tout au long de la période d'investissement préconisée de plus de trois ans, une performance supérieure, nette de tous frais, à celle de l'indice €STR plus 1,20 %. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 5% dans des conditions normales de marché. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).

Pour les émetteurs privés, l'univers d'investissement initial est composé d'emprunts d'État émis par les pays des Nations Unies qui intègrent les 17 Objectifs de développement durable. Cet univers comprend également des obligations d'entreprises et titres assimilés d'émetteurs ayant leur siège social dans des pays de l'OCDE, des titres ayant une notation égale ou supérieure à B- selon Standard & Poor's ou étant considérés comme équivalents, et des titres émis par des agences supranationales. Conformément à l'approche interne, les émetteurs faisant l'objet de controverses ou ayant commis des manquements graves aux principes du Pacte Mondial des Nations Unies (par exemple dans le

domaine des droits de l'homme ou de la lutte contre la corruption) sont exclus de cet univers d'investissement initial.

De plus, une politique stricte d'exclusion des armes controversées et d'exclusions sectorielles est mise en œuvre et disponible sur le site internet de DNCA. Le processus d'investissement et la sélection de l'ensemble des valeurs en portefeuille tiennent compte d'une évaluation interne de la Responsabilité d'Entreprise basée sur un modèle unique d'analyse extra-financière (ABA, Above & Beyond Analysis) développé par DNCA. Ce modèle est basé sur les piliers suivants : la Responsabilité d'Entreprise, les controverses et le dialogue et les engagements avec les émetteurs. Il existe un risque que les modèles utilisés pour prendre ces décisions d'investissement ne soient pas en mesure de remplir les tâches pour lesquelles ils ont été conçus. L'utilisation de cet outil propriétaire s'appuie sur l'expérience, les relations et l'expertise de DNCA concernant la méthode du meilleur de l'univers ou « best in universe ». Le Produit peut présenter un biais sectoriel. Le Produit procède à une analyse extra-financière sur au moins 90 % des émetteurs en portefeuille, à l'exclusion des devises et équivalents, des instruments financiers dérivés et des fonds monétaires, tout en excluant 20 % des émetteurs les moins performants de son univers d'investissement.

Le processus d'investissement combine des stratégies comprenant une stratégie directionnelle longue/courte visant à optimiser la performance du portefeuille en fonction des attentes en matière de taux d'intérêt et d'inflation ; une stratégie de courbe de taux d'intérêt visant à exploiter les variations des écarts entre les taux à long terme et les taux à court terme ; une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative dans différentes classes d'actifs obligataires ; une stratégie de crédit fondée sur l'utilisation d'obligations émises par le secteur privé.

La durée modifiée du Produit restera comprise entre -3 et +7, sans aucune restriction sur la durée modifiée des titres individuels du Produit.

Le Produit n'investira à aucun moment plus de 25 % de ses actifs totaux dans des obligations d'émetteurs non membres de l'OCDE, quelle que soit la devise. Le Produit sera uniquement investi dans des titres dont la notation Standard & Poor's est égale ou supérieure à B- ou est considérée comme équivalente au moment de l'achat. Les titres à revenu fixe susceptibles d'être déclassés au cours de leur vie en dessous de la catégorie B- ne peuvent dépasser 10 % du total de ses actifs. Le Produit investit principalement dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation et dans des titres de créance négociables dans les limites suivantes : obligations convertibles ou échangeables : jusqu'à 100 % de son actif total et obligations convertibles contingentes (Coco Bonds) : au maximum 20 % de son actif total ; actions (via l'exposition des obligations convertibles, des obligations convertibles synthétiques ou des options sur le marché des actions futures) : jusqu'à 10 % de l'actif du Produit peuvent être

exposés au marché boursier. Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC. Le Produit utilisera tous les types d'instruments dérivés éligibles négociés sur des marchés réglementés ou OTC quand ces contrats se révèlent être les plus adaptés à l'objectif de gestion ou offrent des coûts de négociation inférieurs. Ces instruments peuvent inclure, sans y être limités : les contrats à terme, les options, les swaps, les CDS sur les indices, les CDS. Le Produit peut investir dans des titres libellés dans n'importe quelle devise. L'exposition à une devise autre que la devise de base peut être couverte par rapport à cette dernière afin de modérer les risques de change, sans excéder toutefois 30 % des actifs totaux du Produit.

Indicateur de référence : €ster +2%

Affectation des revenus : Les revenus du Compartiment sont intégralement capitalisés.

Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats : Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour auprès du dépositaire jusqu'à 9h. Les souscriptions et rachats sont réalisés à cours inconnu, sur la prochaine valeur liquidative. Les règlements y afférent interviennent le deuxième jour de bourse ouvré qui suit la date de la valeur liquidative.

Fréquence de valorisation : La valeur liquidative est établie chaque soir à l'exception des jours de fermeture des marchés Euronext et/ou de jour férié légal en France et/ou au Luxembourg.

Investisseurs de détail visés : Cet OPCVM s'adresse aux investisseurs qui visent une croissance du capital sur le long terme en s'exposant aux obligations et envisagent une mise en œuvre dans le cadre d'un portefeuille de placements et non d'un plan d'investissement complet. Le montant qu'il est raisonnable d'investir dans cet OPCVM dépend de votre situation personnelle. Pour le déterminer, vous devez tenir compte de votre patrimoine personnel, de vos besoins actuels et de la durée de placement déterminée, mais également de votre souhait de prendre des risques ou de privilégier un investissement prudent. Il est également recommandé de suffisamment diversifier vos investissements afin de ne pas les exposer uniquement au risque de ce fonds.

Dépositaire : CACEIS BANK

Le prospectus, le rapport annuel et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des actions sont disponibles sur notre site internet www.bdclcm.com ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : BDL Capital Management, 24 rue du Rocher 75008 Paris.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 3 années.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur : Le risque de contrepartie et le risque opérationnel.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) :

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 ans

Exemple d'investissement : 10 000 €

| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée) |
|--|--------------------|------------------------------|---|
| Minimum : Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | | |
| Scénarios | Tensions | 9 070 € | 8 250 € |
| | | -9.30% | -6.21% |
| | Défavorable | 9 070 € | 9 220 € |
| | | -9.30% | -2.67% |
| | Intmédiaire | 10 090 € | 10 360 € |
| | | 0.90% | 1.19% |
| | Favorable | 10 640 € | 11 910 € |
| | | 6.40% | 6.00% |
| | | | |
| | | | |

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le Produit entre mars 2017 et mars 2020
- Le scénario modéré s'est produit pour un investissement dans le Produit entre juin 2019 et juin 2022
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre mars 2020 et mars 2023

Que se passe-t-il si BDL Capital Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est constitué comme une entité distincte de BDL Capital Management. En cas de défaillance de BDL Capital Management, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.



Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 € sont investis.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée) |
|--|------------------------------|---|
| Coûts totaux | 398 € | 866 € |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.98% | 2.75% chaque année |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3.93% avant déduction des coûts et de 1.19% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts :

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|--|------------------------------|
| Coûts d'entrée | 2.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | Jusqu'à 200 EUR |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | 0 EUR |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.56% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 153 EUR |
| Coûts de transaction | 0.09% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 8 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement | Le fonds Maître perçoit une commission de 20% de la performance positive nette de tous frais au-dessus de l'indice €STR +1,20% avec High Water Mark. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années. | 37 EUR |

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La durée de détention recommandée est de trois (3) ans en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalités à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. L'OPC maître disposant d'un mécanisme de plafonnement des rachats (« gates »), l'application du dispositif au niveau de l'OPC maître sera également répercutée sur les rachats passés par l'OPC nourricier.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société BDL Capital Management (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne une personne qui vous fournit des conseils sur le produit ou bien qui vous le propose, veuillez contacter cette personne directement.
- Si votre réclamation concerne plus spécifiquement le produit lui-même ou le comportement de BDL Capital Management, vous pouvez adresser un courrier à l'adresse suivante : BDL Capital Management – 24 rue du Rocher 75008 Paris ou un mail à l'adresse bdlcm-compliance@bdlcm.com ou téléphoner au +33 (0)1 56 90 50 90. Nous vous invitons à consulter la procédure de traitement des réclamations disponible sur le site internet de la société www.bdlcm.com pour plus d'informations.

Autres informations pertinentes

Le fonds est classifié « article 8 » au sens du règlement SFDR.

Le prospectus de l'OPC, la dernière version du document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel et les informations relatives aux performances passées des dix dernières années lorsque la donnée est disponible, peuvent être obtenus gratuitement sur le site internet de l'initiateur : www.bdlcm.com, directement auprès de l'initiateur ou www.fundinfo.com. Le fonds peut être constitué d'autres types d'actions. Vous pouvez trouver plus d'informations sur ces actions dans son prospectus ou sur le site internet : www.bdlcm.com. Les documents légaux équivalents pour le fonds maître peuvent être obtenus sur le site internet :

<https://www.dnca-investments.com/>

L'OPC est susceptible d'être intégré dans un Compte-titres, ou de servir d'unité de compte à des contrats d'assurance-vie.



Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

