

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

| | |
|---|--|
| Nom du produit : | CD ALPHA BONDS Part D |
| Code ISIN : | FR0010249680 |
| Initiateur du PRIIPS : | CHOLET-DUPONT AM |
| Site Web : | www.cholet-dupont-am.fr |
| Contact : | +33 (0) 1 53 43 19 00 |
| Autorité de tutelle de l'Initiateur du Produit : | L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de CHOLET-DUPONT AM en ce qui concerne ce document d'informations clés. CHOLET-DUPONT AM est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP98009. |
| Pays d'autorisation et agrément : | Ce produit est autorisé en France. Ce produit est autorisé en accord avec la Directive UCITS. |
| Date de production du document : | 08/03/2023 |

En quoi consiste ce produit ?

Type : Fonds Commun de Placement (FCP)

Durée : La durée de placement recommandée dans l'OPC est 18 mois.

Objectifs : CD Alpha Bonds est un OPCVM nourricier, investi en permanence au minimum à 85% en parts ID (ISIN LU1791427914) du fonds maître DNCA INVEST ALPHA BONDS, et à titre accessoire en liquidités. L'objectif de gestion de CD Alpha Bonds est identique à celui de son fonds maître, diminué des frais de gestion du nourricier. Ainsi la performance du fonds sera inférieure à celle de son maître compte tenu de ses propres frais. Fonds obligataire à Performance Absolue.

Le compartiment cherche à réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice EONIA + 2.5% sur la période d'investissement recommandée (3 ans). Cette performance est recherchée en y associant une volatilité annuelle inférieure à 5% dans des conditions de marché normales. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire.

Les placements sont effectués en combinant des stratégies, y compris :

- une stratégie directionnelle long/short visant à optimiser la performance du portefeuille sur la base des anticipations de taux d'intérêt et d'inflation ;

- une stratégie de courbe des taux d'intérêt visant à tirer parti des variations des écarts entre les taux longs et les taux courts ;

- une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires ;

- une stratégie de crédit fondée sur le recours aux obligations du secteur privé.

La duration modifiée du Compartiment sera comprise entre -3 et +7, sans restriction quelconque eu égard à la duration modifiée des titres pris individuellement au sein du compartiment. Le compartiment sera à tout moment investi à hauteur de 75% de son actif net au moins en obligations de toute devise d'émetteurs de l'OCDE, de notation au moins égale à B selon S&P (ou notation jugée équivalente par le gérant) au moment de l'acquisition. Les instruments de taux qui viendraient à être dégradés en dessous de cette notation pourront être conservés dans la limite de 10% de l'actif net. Le compartiment investit principalement dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation ainsi qu'en titres de créance négociable, dans les limites suivantes :

- obligations convertibles ou échangeables : jusqu'à 100% de son actif net ;

- obligations contingent convertibles (Coco) : jusqu'à 20% de l'actif net

- actions (via une exposition obtenue à l'aide d'obligations convertibles, d'obligations convertibles synthétiques ou d'options sur le marché des contrats à terme standardisé sur actions) le Compartiment peut être exposé à hauteur de 10% maximum au marché boursier.

Le compartiment peut investir 10% maximum de son actif net en parts et/ou actions d'OPCVM et/ ou de FIA.

Le compartiment utilisera tous types d'instruments dérivés éligibles négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré lorsque ces contrats sont plus appropriés à l'objectif de gestion ou sont assortis de moindres frais de négociation. Ces instruments peuvent inclure, sans toutefois y être limités : des contrats à terme standardisés, des options, des swaps, des CDS sur indices et des CDS.

Le compartiment peut investir dans des titres libellés dans n'importe quelle devise. L'exposition aux devises autres que l'euro peut être couverte afin de limiter le risque de change qui ne pourra pas représenter plus de 20% de l'actif net du compartiment. Le compartiment peut également recourir à des techniques de gestion efficaces de portefeuille (prêt/ emprunt de titres, mise et prise en pension). Zone d'investissement : Principalement l'OCDE.

Le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR.

Autres informations : L'OPC relève de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 dit « Règlement SFDR ».

Nom du dépositaire : CACEIS Bank

Lieu et modalités d'obtention d'information sur l'OPC : Le Prospectus, les derniers documents annuels et périodiques de l'OPC en français, la politique de rémunération, la politique de transmission des inventaires (modalités d'obtention pour les porteurs), la politique d'engagement actionnarial et le compte rendu sur la mise en œuvre de la politique d'engagement actionnarial sont disponibles gratuitement auprès de CHOLET-DUPONT AM, 16 place de la Madeleine - 75008 Paris et sur le site www.cholet-dupont-am.fr.

Affectation des sommes distribuables :

- Affectation du résultat net : Distribution
- Affectation des plus-values nettes réalisées : Capitalisation et/ou Distribution

Faculté de rachat : Les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour jusqu'à 17h00 auprès de CACEIS Bank et sont exécutés sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du lendemain. Les règlements afférents interviendront en J+2. Les modalités de rachat du fonds maître sont disponibles dans le prospectus de CD Alpha Bonds ou dans le prospectus du fonds maître.

Investisseurs de détail visés : Tous souscripteurs. Cet OPC peut servir de support d'unités de comptes des contrats d'assurance-vie.

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

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 18 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Ce produit ne bénéficie d'aucune garantie ni de protection du capital. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué lors du rachat.

Période de détention recommandée :
18 mois

Autres facteurs de risques importants non pris en compte dans l'indicateur et qui ne sont pas mentionnés dans le prospectus :

- Risque de crédit
- Risque de contrepartie
- Risque liés aux produits dérivés

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 ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Scénarios de performance :

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 présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Scénarios d'investissement pour 10 000,00 EUR | | Sortie à 1 an | Sortie à 18 mois |
|---|---|---------------|------------------|
| Scénario de tension | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> | 6 255 € | 7 938 € |
| | Rendement annuel moyen | -37,45% | -14,27% |
| Scénario défavorable | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> | 8 628 € | 8 609 € |
| | Rendement annuel moyen | -13,72% | -9,50% |
| Scénario intermédiaire | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> | 9 843 € | 9 869 € |
| | Rendement annuel moyen | -1,57% | -0,87% |
| Scénario favorable | <i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i> | 11 241 € | 11 641 € |
| | Rendement annuel moyen | 12,41% | 10,66% |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 18/09/2018 - 18/03/2020

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 08/06/2015 - 08/12/2016

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 18/03/2020 - 17/09/2021

Que se passe-t-il si CHOLET-DUPONT AM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

CHOLET-DUPONT AM gère le produit mais les actifs du produit sont conservés par le dépositaire. Par conséquent, un défaut de CHOLET-DUPONT AM serait sans effet sur les actifs 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 :

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 récupéreriez 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 ;
- que 10 000 EUR sont investis.

Les frais présentés ne comportent pas les éventuels frais de contrats d'assurance-vie.

| Scénarios d'investissement pour 10 000,00 EUR | Sortie à 1 an | Sortie à 18 mois |
|---|---------------|--------------------|
| Coûts totaux (en €) | 317 € | 381 € |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3,20% | 2,58% 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 1,7% avant déduction des coûts et de -0,9% 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.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (2,00% du montant investi / 200 EUR). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts :

Le tableau ci-après indique :

- L'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée ;
- La signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels à l'entrée ou la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Nous ne facturons pas de coût d'entrée sur ce produit mais la personne qui vous vend le produit peut appliquer des frais de souscription de : 2,0% - Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des frais réels | Jusqu'à 200 € |
| 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 € |
| Coûts récurrents supportés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres coûts administratifs et d'exploitation | 1,20% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 120 € |
| Coûts de transaction | Nous ne facturons pas de coûts de transaction sur ce produit. 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. | 0 € |
| Coûts accessoires supportés dans des conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit | 0 € |

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

Période de détention recommandée : 18 mois

L'investisseur pourra demander le rachat total ou partiel de ses parts à tout moment au cours de la vie de l'OPC, sans qu'aucun frais ne lui soit prélevé.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant ce produit peut être adressée au Service Juridique de CHOLET-DUPONT AM :

Par courrier : CHOLET-DUPONT AM, 16 place de la Madeleine - 75008 Paris ;

Par email : info@cholet-dupont.fr

Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur notre site internet à l'adresse : www.cholet-dupont-am.fr.

Autres informations pertinentes

Un exemplaire papier du prospectus complet, des derniers documents périodiques, et du document précontractuel SFDR seront mis à disposition gratuitement sur demande. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit sur le site internet de CHOLET-DUPONT AM : www.cholet-dupont-am.fr. Vous trouverez également des informations sur les performances passées **au cours des 5 années passées**, à l'adresse suivante 16 place de la Madeleine - 75008 Paris.