

# ESSENTIELE INFORMATIE VOOR BELEGERS

"Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen".

## INVESTCORE 2021

ISIN: (BC) FR0013166501, (BD) FR0013166519

Deze icbe wordt beheerd door ALIENOR CAPITAL.

### DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

**AMF-classificatie :** INVESTCORE 2021 is een icbe in de categorie "Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in Euro".

#### Doelstelling

De doelstelling van het fonds INVESTCORE 2021 (hierna "het Fonds") is om tussen de introductiedatum van het Fonds en 31 juli 2021 een netto-rendement na aftrek van beheerkosten te realiseren dat hoger is dan dat van Franse staatsobligaties in euro met vervaldatum in 2021. Het rendement van het Fonds is voornamelijk gebaseerd op een strategie waarbij verhandelbare schuldbewijzen in euro, die uitgegeven zijn door private emittenten met om het even welke kredietrating, aangekocht en bijgehouden worden tot de vervaldatum ('buy and hold'). De referentie-indicator is de OAT 3.25% met vervaldatum 25 oktober 2021, die op 22 juli 2016 een actuair rendement had van -0,32%.

Het beoogde netto-jaarrendement is gebaseerd op de markthypothesen van de beheermaatschappij en is geen gegarandeerd rendement. Deze markthypothesen gaan uit van een bepaald risico op wanbetaling of op verlaging van de rating van een of meerdere in de portefeuille opgenomen emittenten. Als deze risico's zich in sterkere mate voordoen dan in de hypothesen van de financieel beheerder was voorzien, zal de beleggingsdoelstelling mogelijk niet worden behaald. Het beoogde netto actuair rendement bij de lancering van het fonds bedraagt 5%.

#### Inschrijvingsperiode

De inschrijvingsperiode begint op de dag van de oprichting van het fonds en loopt tot de liquidatiewaarde van dinsdag 31 december 2019, 17 uur (Paris tijd).

#### Strategie

Het Fonds belegt maximaal 100% in obligaties en andere verhandelbare schuldbewijzen in euro, uitgegeven door private emittenten die gevestigd zijn in de Europese Unie.

Het aandeel van emittenten die gevestigd zijn in andere lidstaten van de OESO is beperkt tot 20% van het nettovermogen van het Fonds.

Het Fonds kan maximaal 100% beleggen in hoogrentende effecten (high yield) die speculatief van aard zijn (met een rating lager dan BBB- van Standard & Poor's of die de beheermaatschappij als gelijkwaardig beschouwd) of die geen rating hebben, en maximaal

100% van het nettovermogen beleggen in effecten in de categorie 'investment grade' (met een rating hoger dan of gelijk aan BBB- van Standard & Poor's of die de beheermaatschappij als gelijkwaardig beschouwd).

Het gewicht van converteerbare obligaties mag niet meer dan 20% van het nettovermogen van het fonds bedragen. De rentegevoeligheid van de portefeuille dient tussen 0 en 5 te liggen.

In zeldzame gevallen kunnen arbitragetransacties uitgevoerd worden, afhankelijk van de evolutie van de kredietwaardigheid van de emittenten en van nieuwe trends en opportuniteiten op de markt.

Het Fonds zal geen financiële termijninstrumenten gebruiken. Effecten die voor 31 juli 2021 vervallen, zullen herbelegd worden in andere obligaties of geldmarktinstrumenten tegen de op dat moment geldende marktvoorwaarden, terwijl effecten die na deze datum vervallen, ten laatste op 31 juli 2021 verkocht zullen worden tegen de op dat moment geldende marktvoorwaarden. Op de vervaldatum wordt het fonds geliquideerd na goedkeuring door de Franse autoriteit financiële markten (AMF).

#### Voorwaarden voor inschrijving en terugkoop

De waarde van het fonds wordt dagelijks bepaald. De aanvragen voor inschrijving en aankoop worden elke beursdag (Parijs) (J) door RBC IS France tot 17 uur in behandeling genomen en uitgevoerd op basis van de eerstvolgende intrinsieke waarde (J+1). De betaling en levering geschieden drie werkdagen (J+3) na de datum van inschrijving of aankoop.

Deelbewijzen BC en BD zijn volledige aandelen.

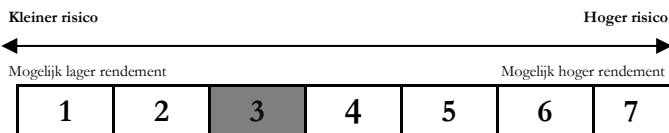
De opbrengsten van deelbewijs BC worden herbelegd en die van deelbewijs BD worden uitgekeerd.

#### Aanbevelingen

Het is aanbevelen de deelnemingsrechten in deze icbe tot 31 juli aan te houden. Dit fonds kan ongeschikt zijn voor beleggers die van plan zijn hun geld vóór de vervaldatum op te nemen.

Het fonds wordt niet gegarandeerd en staat bloot aan een risico van kapitaalverlies.

### RISICO- EN RENDEMENTPROFIEL



Deze indicator is gebaseerd op historische volatiliteitsgegevens. De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van de icbe. Er kan niet worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- en opbrengst categorie ongewijzigd blijft. De indeling van de icbe kan in de tijd variëren. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

#### Waarom is de icbe in categorie 3 ingedeeld ?

De icbe heeft een rendement/risicoprofiel dat met name vanwege de lange looptijden rekening houdt met de blootstelling aan rentemarkten, die sterk kunnen fluctueren op basis van de verwachtingen ten aanzien van de economische ontwikkelingen wereldwijd, die sterke schommelingen tot gevolg kunnen hebben, en vanwege de volatiliteit van bedrijfsobligaties of effecten met een

lage rating en een speculatief karakter. De icbe biedt geen enkele kapitaalgarantie of -bescherming.

#### Belangrijke risico's die de synthetische indicator niet meeweegt :

**Kredietrisico:** het risico dat een emittent van schuldeffecten zijn verplichtingen niet kan nakomen. Het fonds kan blootgesteld zijn aan speculatieve 'High Yield' obligaties waarbij de kans op wanbetaling groter is dan bij 'Investment Grade' obligaties. Bovendien belegt het fonds voornamelijk in bedrijfsobligaties. Als de kwaliteit van privé-emittenten naar beneden wordt bijgesteld, met name als hun rating door kredietbeoordelaars wordt verlaagd, kan de waarde van deze obligaties dalen.

**Liquiditeitsrisico:** risico in verband met de geringe liquiditeit van de onderliggende markten, waardoor ze gevoelig worden voor grote koop-/verkooptransacties. Als een van deze risico's zich voordoet, kan de intrinsieke waarde van de icbe dalen.

## KOSTEN

De betaalde kosten en commissies worden aangewend om de beheerkosten van de icbe, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken; deze kosten kunnen de potentiële groei van de belegging verminderen.

<b>Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend</b>	
<b>Instapvergoeding</b>	4%
<b>Uitstapvergoeding</b>	0%
<i>Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt/ voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. In sommige gevallen kan het percentage lager zijn. De belegger kan de feitelijke instap- en uitstapvergoedingen van zijn adviseur of distributeur vernemen.</i>	
<b>Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden afgetrokken</b>	
<b>Lopende kosten</b>	1,2% (incl. btw)*
<i>Onder de lopende kosten vallen niet: Prestatievergoedingen en bemiddelingskosten, behalve instap- en/of uitstapvergoedingen die de icbe betaalt als het rechten van deelneming van een ander collectief beleggingsfonds koopt of verkoopt. * Dit cijfer is een schatting. Het kan variëren van jaar tot jaar.</i>	
<b>Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden afgetrokken</b>	
<b>Prestatievergoeding</b>	Nihil

Meer informatie over de kosten is te vinden in de rubriek “Kosten en vergoedingen” van het prospectus van deze icbe op: [www.alienorcapital.com](http://www.alienorcapital.com).

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

*Deze ICBE werd opgericht op 6 september 2016.*

*De boekhoudkundige valuta is de euro.*

*Lopende kosten en bemiddelingskosten zijn meegenomen bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten. Instap- en uitstapkosten zijn niet meeberekend.*

*De resultaten zijn berekend met herbelegde netto-coupons.*

*In het verleden behaalde resultaten bieden geen zekerheid over toekomstige resultaten. Resultaten zijn door de tijd heen niet constant.*

## PRAKTISCHE INFORMATIE

Depotbank – Bewaarder – Berekeningsagent:

CACEIS Bank France 1-3 Place Valhubert, 75013 PARIS

Meer informatie over de icbe (prospectus, jaarverslag, halfjaarverslag, intrinsieke waarde): is te verkrijgen op de website van ALIENOR CAPITAL [www.alienorcapital.com](http://www.alienorcapital.com) of op schriftelijke aanvraag bij de beheermaatschappij :

ALIENOR CAPITAL - 18 allées d'Orléans 33000 BORDEAUX - Tel : +33 (0)5 56 81 17 22

De belastingwetgeving van Frankrijk, de lidstaat van herkomst van de icbe, kan op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger van invloed zijn.

Aan dit beleggingsfonds is in naam van de Franse overheid vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Franse toezichthouder op de financiële markten, de AMF.

Aan ALIENOR CAPITAL is in naam van de Franse overheid vergunning verleend en de beheermaatschappij staat onder toezicht van de Franse toezichthouder op de financiële markten, de AMF.

ALIENOR CAPITAL kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe is. De hierin verstrekte essentiële beleggersinformatie is juist en op 14/11/2017 bijgewerkt.