

ESSENTIELE INFORMATIE VOOR BELEGGER

"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 2023

ISIN: (C) FR0013291960

Icbe naar Frans recht, 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 2023 (hierna "het Fonds") is om tussen de introductiedatum van het Fonds en 31 december 2023 een netto-rendement na aftrek van beheerkosten te realiseren dat hoger is dan dat van Franse staatsobligaties in euro met vervaldatum in 2023. 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 4,25% met vervaldatum 25 oktober 2023 (FR0010466938), die op 16 oktober 2017 een actuariel rendement had van -0,025%. 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 actuariële rendement bij de lancering van het fonds bedraagt 3%.

Inschrijvingsperiode : De inschrijvingsperiode begint op de dag van de oprichting van het fonds en loopt tot de liquidatiewaarde van donderdag 31 december 2020, 17 uur (Paris tijd).

Strategie : Het fonds belegt voornamelijk in obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten, uitgedrukt in euro, van privé-emittenten die zijn gevestigd in landen van de Europese Unie en met een vervaldag die niet later valt dan 31 december 2024. Het deel van de emittenten die zijn gevestigd in landen die niet tot de Europese Unie behoren, 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 december 2023 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 december 2023 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.

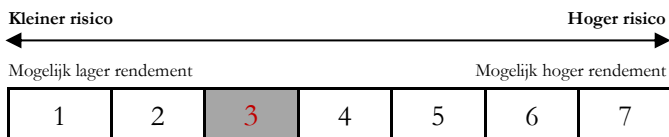
Het deelbewijs is opgedeeld in duizendsten.

De inkomsten van het beleggingsfonds worden volledig gekapitaliseerd.

Aanbevelingen : Het is aanbevelen de deelnemingsrechten in deze icbe tot 31 december 2023 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.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	4%
Uitstapvergoeding	Nihil
<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>	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden afgetrokken	
Lopende kosten	1,05% (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>	
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden afgetrokken	
Prestatievergoeding	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.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

*Deze ICBE werd opgericht op 04/12/2017
Het deelbewijs werd gecreëerd op 04/12/2017*

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, Société anonyme met raad van bestuur, kredietinstelling erkend door de CECEI, 1-3 Place Valhubert, 75013 PARIS
Valorisator: CACEIS Fund Administration, Société anonyme, 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 of op schriftelijke aanvraag bij de beheermaatschappij :

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

De details over het vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij zijn beschikbaar op de website van de vennootschap, www.alienorcapital.com, en op eenvoudig verzoek kunt u een exemplaar op papier ontvangen.

Deze details over het vergoedingsbeleid omvatten met name:

- een beschrijving van de manier waarop de vergoedingen en de voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de vergoedingen en de voordelen;
- de samenstelling van het remuneratiecomité, als dat comité bestaat.

De verklaring bevat een verwijzing naar deze site en geeft aan dat er op verzoek gratis een exemplaar op papier ter beschikking zal worden gesteld.

De cijfergegevens zullen worden opgesteld op basis van het kalenderjaar 2017 en zullen worden meegedeeld in het volgende jaarverslag en daarna.

De fiscale wetgeving van Frankrijk, de oorspronkelijke lidstaat van de icb, kan een invloed hebben op de persoonlijke fiscale situatie van de belegger.

Dit fonds is vergunning verleend door Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

ALIENOR CAPITAL is vergunning verleend door Frankrijk en staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

De hierin verstrekte essentiële beleggersinformatie is juist en op 05/12/2017 bijgewerkt.