Document d'information clé

EUROSE (LE «COMPARTIMENT»), UN COMPARTIMENT DE DNCA INVEST (LE «FONDS»)

Classe: ID - ISIN: LU1253057175

Objectif

Le présent document contient des informations clés concernant ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. 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:	DNCA Invest - Eurose - ID
Initiateur du Produit:	DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN:	LU1253057175
Site web:	www.dnca-investments.com
Téléphone:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de DNCA FINANCE en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce compartiment est autorisé au Luxembourg.
DNCA Finance est autorisé en France et réglementée par L'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Ce document d'informations clés est valable à partir du 1 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?

TYPE DE PRODUIT:

Le produit est un Compartiment de DNCA Invest (le «Fonds»), un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment est constitué pour une durée illimitée et sa liquidation doit être décidée par le Conseil d'administration.

OBJECTIFS

Le Compartiment cherche à surperformer l'indice composite 20 % Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calculé avec dividendes réinvestis, sur la période d'investissement recommandée. 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).
La stratégie d'investissement globale du Compartiment consiste à chercher à améliorer le rendement d'un investissement patrimonial par une gestion active du portefeuille d'actions et de produits de taux à revenu fixe libellés en euros. Il vise à offrir une alternative aux investissements en obligations et en obligations convertibles (directement ou par le biais de fonds communs de placement) ainsi qu'une alternative aux fonds libellés en euros bénéficiant d'une garantie du capital. Le Compartiment ne bénéficie cependant d'aucune garantie sur le capital investi. Le Compartiment est également géré en prenant en considération les principes de la Responsabilité d'Entreprise et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Compartiment.
Les limites suivantes s'appliquent:

- Jusqu'à 100 % de l'actif net du Compartiment peut être exposés à des titres à revenu fixe. Dans cette limite, les titres à revenu fixe peuvent être principalement libellés en euros, composés de titres émis par des émetteurs du secteur public ou privé, et être enregistrés dans un pays membre de l'OCDE, sans aucune contrainte, y compris les émissions non notées.
- Jusqu'à 50 % de l'actif net du Compartiment peut être exposés à des titres appartenant à la catégorie «speculative grade» (c'est-à-dire dont la notation est inférieure à la note minimale A-3 à court terme de Standard & Poor's ou à la note BBB- à long terme ou équivalente avec un minimum de CCC) ou non notés. La Société de Gestion ne base pas uniquement ses décisions d'investissement sur les notations attribuées par des agences de notation indépendantes et procède à sa propre évaluation du risque de crédit.
- Jusqu'à 35 % de l'actif net du Compartiment peut être exposés à des actions. Dans cette limite, les actions peuvent être émises par des émetteurs constitués en société dans les États membres de l'OCDE, de toutes capitalisations boursières, et libellées en euros. Les investissements en actions émises par des émetteurs dont la capitalisation est inférieure à 1 milliard d'euros ne peuvent dépasser 5 % de l'actif net du Compartiment.
- Jusqu'à 5 % de l'actif net du Compartiment peut être exposée à des titres susceptibles d'être qualifiés de titres en difficulté (c'est-à-dire dont la notation par Standard & Poor's est inférieure à la notation à long terme CCC ou équivalente).
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 15 % de son actif net dans des titres adossés à des actifs (ABS), notamment des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), investis dans des titres notés au minimum B- par Standard & Poor's, par exemple, ou dont la Société de gestion estime qu'ils présentent une qualité de crédit comparable.

L'exposition globale aux actions enregistrées dans des Etats non-membres de l'OCDE et/ou (ii) aux titres à revenu fixe émis par des émetteurs enregistrés dans un Etat non membre de l'OCDE et/ou garantis par un Etat non membre de l'OCDE ne peut dépasser 10 % de l'actif net du Compartiment.

- Jusqu'à 10 % de son actif net dans des obligations convertibles contingentes(« Coco bonds »). La duration du portefeuille du Compartiment sera limitée à 7 ans. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC, y compris des ETF.

Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment peut investir dans des actions ou des instruments financiers dérivés connexes dans le but de couvrir ou de s'exposer au risque lié aux actions ou au risque de taux d'intérêt sans rechercher de surexposition. Le Compartiment peut également être exposé jusqu'à 100 % de son actif net à des instruments financiers dérivés ou à des dérivés de gré à gré tels que, mais sans s'y limiter, des futures, des options, des CDS, des CDS sur indices, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré, à des fins de couverture ou d'exposition sans chercher la surexposition.
Le Compartiment est géré activement et utilise l'indice de référence à des fins de comparaison de la performance. A cet effet, les décisions d'investissement de la Société de Gestion sont prises afin d'atteindre l'objectif de gestion, notamment les décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition aux marchés. Le Compartiment peut s'écarter en tout ou partie de l'indice de référence.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS:

Le produit convient aux investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et dénués de toute expérience du secteur financier. Il est compatible avec les investisseurs qui sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital, à percevoir un revenu régulier, et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 3 ans.

AUTRES INFORMATIONS:

Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Le rachat des actions peut être demandé chaque jour.

Les montants distribuables (revenu net et plus ou moins-values nettes réalisées) sont entièrement capitalisés chaque année.

La valeur nette d'inventaire de la classe d'actions est disponible sur www.dnca-investments.com et auprès de la Société de gestion.

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 présuppose que vous conserverez le produit pendant 3 années.

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. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyennement bas, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

Veuillez consulter le Prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques au produit qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque.

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

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 influer 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 défavorables, intermédiaires et favorables 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.

Période de détention recommandée: Exemple d'investissement		3 années EUR 10 000		
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 3 ans**	
Scénarios				
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 5 570	EUR 6 510	
	Rendement annuel moyen	-44.3%	-13.3%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 9 080	EUR 9 150	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2017 et novembre 2020.
	Rendement annuel moyen	-9.2%	-2.9%	
Scénario modéré	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 10 390	EUR 10 830	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2016 et avril 2019.
	Rendement annuel moyen	3.9%	2.7%	
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	EUR 11 560	EUR 12 720	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2012 et novembre 2015.
	Rendement annuel moyen	15.6%	8.4%	

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

Que se passe-t-il si le Fonds n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Compartiment, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par BNP Paribas, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments. Le Compartiment ne sera pas responsable en cas de défaillance ou de défaut du Fonds.

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%). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

— EUR 10 000 sont investis.

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	EUR 180	EUR 356
Incidence des coûts annuels (*)	1.8%	1.1%

(*) 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 3.8% avant déduction des coûts et de 2.7 % après déduction des coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Droits d'entrée	Jusqu'à 1.00% du montant que vous versez en souscrivant à cet investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend la production vous informera du montant réel.	Jusqu'à EUR 100
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.75% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	EUR 75
Coûts de transaction	0.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	EUR 5
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	EUR 0

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

Période de détention recommandée (PDR) : 3 années

La PDR a été choisie pour fournir un rendement constant moins soumis aux fluctuations du marché.

Les rachats d'Actions du Compartiment peuvent avoir lieu n'importe quel jour ouvrable. Les demandes de rachat seront normalement satisfaites le Jour ouvrable suivant le Jour d'évaluation applicable, pour autant que la demande soit reçue avant 12h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute personne physique ou morale souhaitant déposer une réclamation auprès du Fonds afin de faire valoir un droit ou d'indemniser un préjudice doit adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la réclamation, par e-mail ou par courrier postal, dans l'une des langues officielles de son pays d'origine, à l'adresse suivante:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Autres informations pertinentes

De plus amples informations portant sur la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions et la documentation du Compartiment, notamment le prospectus, les statuts, les derniers rapports financiers et les derniers cours des actions, sont disponibles gratuitement sur www.dnca-investments.com ou au siège de la Société de gestion.

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur www.dnca-investments.com.