# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

# Gallica - Part D - EUR

ISIN: FR0007056072

Ce fonds est géré par DNCA FINANCE

## Objectifs et politique d'investissement

**Caractéristiques essentielles de la gestion :**

Actions françaises

Le fonds cherchera à surperformer l'indice SBF 120, calculé dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée.

Afin de pouvoir réaliser l'objectif de gestion, la stratégie d'investissement de l'OPCVM repose sur une gestion discrétionnaire, au travers d'une politique de sélection de titres (« stock picking ») qui ne vise pas à dupliquer son indicateur de référence. Les principaux critères d'investissement sont l'évaluation relative au marché, la structure financière de la société, le taux de rendement actuel et prévisionnel, les qualités du management et le positionnement de l'entreprise sur son marché. Les secteurs économiques visés par le gérant ne sont pas limités, y compris concernant les valeurs des nouvelles technologies. Le gestionnaire concentrera ses investissements sur des titres dont le cours de bourse ne reflète pas, selon lui, la valeur réelle et sur lesquels, il considère, que le risque de baisse est limité.

Eligible au PEA, le fonds investit au minimum 75% de son actif net en titres éligibles au PEA.
De 60 à 100% de son actif net, le fonds est exposé au marché des actions françaises de toute capitalisation dont des actions de sociétés de capitalisation boursière inférieure à 1 milliard d'euros dans la limite de 50% de l'actif net.
Les actions de sociétés ayant leur siège social hors de France ne peuvent représenter plus de 10% de l'actif net.
Dans la limite de 25% de son actif net, le fonds est exposé à des instruments de taux (obligations, titres de créance, instruments du marché monétaire) émis par le secteur public ou privé, de catégorie "*Investment Grade*" c'est à dire de notation supérieure à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon Standard & Poor's par exemple ou jugée équivalente par la société de gestion. Les titres spéculatifs ou non notés pourront toutefois représenter jusqu'à 5% de l'actif net.
Dans la limite de 10% de son actif net, le fonds peut détenir des parts ou actions d'OPCVM et/ou de Fonds d'Investissement à Vocation Générale répondant aux quatre critères de l'article R.214-13 du code monétaire et financier.
Afin de réaliser son objectif de gestion, le fonds peut investir dans des instruments financiers à terme et des titres intégrant des dérivés dans un but de couverture et/ou exposition au risque action, sans recherche de surexposition.

Zone d'investissement : France

**Autres informations importantes :**

Les revenus sont distribués
Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées, chez le dépositaire chaque jour de bourse ouvré (J) jusqu'à 12h30 et sont exécutés le jour de bourse suivant (J+1) sur la valeur liquidative calculée sur les cours de clôture de J et publiée à J+1.

**Durée de placement recommandée :**

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

## Profil de risque et de rendement

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiel plus faible — Rendement potentiel plus élevé

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. L'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM. Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital.

### Risques importants non pris en compte par cet indicateur:

Risque de crédit : en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des obligations en portefeuille peut baisser, entraînant la baisse de la valeur liquidative du fonds.
Risque d'utilisation de produits dérivés : l'utilisation des instruments dérivés peut entraîner la valeur liquidative à la baisse en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.
Risque lié aux petites capitalisations : sur les marchés des petites et moyennes capitalisations, le volume des titres cotés en Bourse est réduit, les mouvements de marché sont dons plus marqués à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative de l'OPCVM peut donc baisser plus rapidement et plus fortement.
La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|---|---|
| Frais d'entrée | **2,00%** |
| Frais de sortie | **0,00%** |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur paie moins.

Vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller financier ou auprès de l'établissement auquel vous transmettez votre ordre, le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

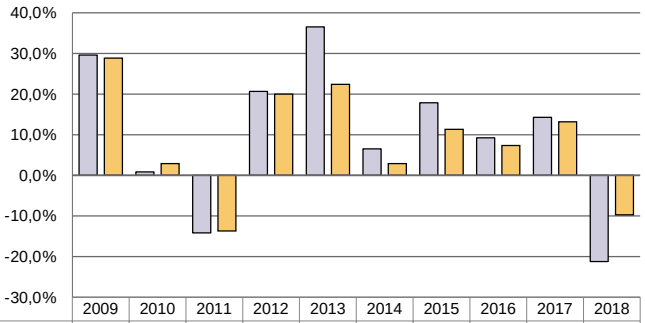
| Frais prélevés par le fonds sur une année | |
|---|---|
| Frais courants | **2,41%** |

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos le 31 décembre 2018. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion.

| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | | |
|---|---|---|
| Commission de performance | **0,00%** | 20% T.T.C de la performance positive au-delà de l'indice SBF 120 Total Return*<br>* Le calcul de cette commission est effectif depuis le 1er février 2014 |

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la page 9 de la dernière version du prospectus disponible sur le site internet http://www.dnca-investments.com.

## Performances passées




| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OPCVM | 29,6% | 0,9% | -14,2% | 20,7% | 36,5% | 6,5% | 17,9% | 9,2% | 14,3% | -21,2% |
| Indicateur de référence | 28,9% | 2,9% | -13,7% | 20,0% | 22,4% | 2,9% | 11,3% | 7,4% | 13,2% | -9,7% |

Tous les frais sont inclus dans les calculs de performance.

Le lancement de la part/l'action présentée dans ce document a eu lieu en novembre 2003.

La devise de présentation des performances est la suivante : EUR.

Les performances passées ne sont pas celles du futur.

L'indicateur de référence est présenté dividendes non réinvestis jusqu'en 2008 et dividendes réinvestis à compter de 2009.

## Informations pratiques

Dépositaire : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6 avenue de Provence, F-75009 Paris

L'ensemble des documents réglementaires (prospectus, DICI, rapports annuels et semi-annuels) sont disponibles gratuitement au siège social de la société de gestion (19 Place Vendôme / F-75001 Paris / téléphone : +33-158625500) et sur son site internet: http://www.dnca-investments.com.

De même, les dernières valeurs liquidatives sont accessibles sur le site internet de la société de gestion. Les informations relatives aux modalités pratiques des souscriptions et des rachats sont disponibles auprès de l'établissement qui reçoit habituellement vos ordres, ou auprès de l'établissement centralisateur principal : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6 avenue de Provence - 75441 Paris Cedex 09 / téléphone : +33-153488173 / Fax : +33-149742755.

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur simple demande écrite auprès de la société de gestion. Les données chiffrées seront établies sur la base de l'année civile 2018 et seront communiquées dans le prochain rapport annuel et ultérieurement.

La législation fiscale du pays d'enregistrement du fonds pourrait avoir une incidence sur l'imposition individuelle de l'investisseur. La responsabilité de DNCA FINANCE ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur les autres catégories de parts : DNCA FINANCE (cf. coordonnées ci-dessus). : DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA Finance.