# Document d'informations clés

# DNCA INVEST - Alpha Total Return

Action A (EUR) - Code ISIN: LU3456343808

## 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 : DNCA INVEST - Alpha Total Return

DNCA INVEST - Alpha Total Return est un compartiment de la SICAV DNCA INVEST de droit luxembourgeois

Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE

Code ISIN : LU3456343808

Site web : www.dnca-investments.com

Téléphone : Pour de plus amples informations appeler le +33 1 58 62 55 00

Ce produit est géré par DNCA Finance, agréée en France sous le n° GP00030 et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Ce produit est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

De plus amples informations sont disponibles sur le site Internet de la société de gestion : www.dnca-investments.com.

Date de production du document d'informations clés : 13/10/2026

## En quoi consiste ce Produit ?

### TYPE

Ce produit est un compartiment de DNCA Invest SICAV, une société d'investissement à capital variable régie par le droit luxembourgeois et qualifiée d'OPCVM au sens de la directive 2009/65/CE.

### DURÉE

La société est constituée pour une durée illimitée et toute décision de liquidation doit être prise par le conseil d'administration.

### OBJECTIFS

Le Produit vise à offrir, sur toute la durée d'investissement recommandée de plus de trois ans, une performance, nette de tous frais, supérieure à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate ex Securitized hedged EUR. Cet objectif de performance est poursuivi en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 10 % dans des conditions de marché normales. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire, avec un objectif de rendement total, et intègre des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Le processus d'investissement repose sur la combinaison de plusieurs stratégies, notamment une stratégie directionnelle « long/short » visant à optimiser la performance du portefeuille en fonction des anticipations de taux d'intérêt et d'inflation ; une stratégie de courbe des taux visant à tirer parti des variations des écarts entre les taux à long terme et les taux à court terme ; une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative au sein de différentes classes d'actifs obligataires ; une stratégie de crédit fondée sur l'utilisation d'obligations émises par le secteur privé.

La duration modifiée du Produit se situera entre -5 et +10, sans aucune restriction quant à la duration modifiée des titres individuels composant le Produit.

Le Produit peut investir jusqu'à 100 % de son actif total dans des obligations libellées dans n'importe quelle devise et émises par des émetteurs non membres de l'OCDE. Le Produit investira exclusivement dans des titres bénéficiant d'une notation d'au moins CCC attribuée par Standard & Poor's ou considérés comme équivalents, au moment de l'achat. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des titres notés CCC par Standard & Poor's ou considérés comme équivalents par la Société de gestion.L'investissement du Compartiment dans des titres notés en dessous de la catégorie « Investment Grade » (c'est-à-dire dont la notation Standard & Poor's est inférieure à BBB- ou qui sont considérés comme équivalents par la Société de gestion sur la base de critères de crédit similaires au moment de l'achat) ne doit pas dépasser 49 % de son actif net. Les titres à revenu fixe susceptibles d'être déclassés au cours de leur durée de vie en dessous de la note CCC ne peuvent dépasser 10 % de son actif total.

Le Produit investit principalement dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation, ainsi que dans des titres de créance négociables, dans les limites suivantes : obligations convertibles ou échangeables : jusqu'à 100 % de son actif total ; et obligations convertibles conditionnelles (Coco Bonds) : au maximum 20 % de son actif total ; actions (par le biais d'une exposition via des obligations convertibles, des obligations convertibles synthétiques ou des options sur le marché boursier futur) : jusqu'à 10 % de l'actif du produit peut être exposé au marché boursier.

Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC.

Le produit utilisera tous les types d'instruments dérivés éligibles négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré lorsque ces contrats sont mieux adaptés à l'objectif de gestion ou offrent des coûts de transaction moins élevés. Ces instruments peuvent inclure, sans s'y limiter : les contrats à terme, les options, les swaps, les CDS sur indices et les CDS. Le produit peut investir dans des titres libellés dans n'importe quelle devise. L'exposition aux devises autres que la devise de référence peut être couverte par rapport à cette dernière afin d'atténuer les risques de change, lesquels ne représenteront pas plus de 60 % de l'actif total du produit.

Le Compartiment est géré de manière active et utilise l'indice de référence pour le calcul de la commission de performance et à des fins de comparaison de performance. Cela signifie que la Société de gestion prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment ; cela peut inclure des décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition au marché. La Société de gestion n'est en aucune manière contrainte par l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif.

Il s'agit d'une part de capitalisation.

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Ce produit s'adresse aux investisseurs particuliers qui ne disposent d'aucune connaissance financière ni d'aucune expérience dans le secteur financier.

Ce produit s'adresse aux investisseurs capables de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin d'une garantie de capital.

### AUTRES INFORMATIONS

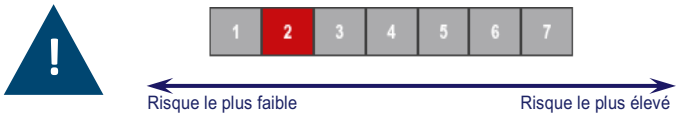
Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Le prospectus complet, le dernier document d'informations clés ainsi que le dernier rapport annuel sont disponibles sur le site Internet www.dnca-investments.com ou directement auprès de l'émetteur : DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

La valeur liquidative est disponible sur le site Internet : www.dnca-investments.com.

# 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 pour 3 ans.

Le risque réel peut être différent si vous opter 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.

Ce Produit est classé 2 sur 7, soit une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques présentant une importance significative pour le produit et susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur liquidative, mais auxquels l'indicateur n'accorde pas suffisamment d'importance : le risque de contrepartie.

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

## SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourrez avoir à payer 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 les pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario de tensions présente une estimation de ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit.

| Période d'investissement recommandée : 3 ans<br>Exemple d'investissement : 10 000 € | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---|---|---|---|
| Scénarios | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 860 € | 8 850 € |
| | Rendement annuel moyen | -11,40 % | -4,00 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9 390 € | 9 930 € |
| | Rendement annuel moyen | -6,10 % | -0,20 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 750 € | 11 960 € |
| | Rendement annuel moyen | 7,50 % | 6,10 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 510 € | 13 890 € |
| | Rendement annuel moyen | 15,10 % | 11,60 % |

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2017 et mars 2020.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2019 et novembre 2022.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2020 et mars 2023.

# Que se passe-t-il si DNCA Finance n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de DNCA Finance. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux 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 vous avez investi 10 000 euros.

| Investissement : 10 000 € | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---|---|---|
| Coûts totaux | 583 € | 1 420 € |
| Incidence des coûts annuels * | 5,80 % | 4,60 % chaque année |

*L'incidence des coûts annuels 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 10,70 % avant déduction des coûts et de 6,10 % 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. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux et qui s'élèvent à 100% maximum des coûts. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

## COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| Coût d'entrée | Jusqu'à 2,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel. | jusqu'à 200 € |
| Coût de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | 0 € |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation | 1,41 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 141 € |
| Coûts de transaction | 0,08 % de la valeur de votre investissement par an. 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. | 8 € |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | 20 % de la performance positive, nette de tous frais, supérieure à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate ex Securitized hedged EUR avec « high water mark ». Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation globale des coûts ci-dessus inclut la moyenne des cinq dernières années. | 234 € |

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

Période de détention recommandée : 3 ans

Les actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions à tout moment ; ces demandes sont traitées chaque jour de calcul et de publication de la valeur liquidative, avant 12 h 00 (heure de Luxembourg).

La durée de détention recommandée a été choisie en fonction de la classe d'actifs, de la stratégie d'investissement et du profil de risque du Produit, afin de lui permettre d'atteindre son objectif d'investissement tout en minimisant le risque de perte.

Vous pouvez racheter tout ou partie de votre investissement à tout moment avant la fin de la période de détention recommandée, ou le conserver plus longtemps. Il n'y a pas de pénalités en cas de désinvestissement anticipé. Toutefois, si vous demandez un rachat avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir un montant inférieur à celui escompté.

Le Produit dispose d'un dispositif de plafonnement de rachats dit "Gates" et d'un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative avec seuil de déclenchement appelé "Swing Pricing" décrits dans le prospectus.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations concernant le Produit, vous pouvez envoyer une demande écrite décrivant le problème soit par e-mail à l'adresse service.conformite@dnca-investments.com, soit à l'adresse suivante : DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

## Autres informations pertinentes

Le produit promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 relatif à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« règlement SFDR »).

Le prospectus du produit et le dernier document d'informations clés, ainsi que le dernier rapport annuel et les informations sur les performances passées, peuvent être obtenus gratuitement sur le site web de l'émetteur : www.dnca-investments.com.

Lorsque ce produit est utilisé comme support d'investissement lié à des parts dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, des informations supplémentaires sur ce contrat, telles que les frais liés au contrat, qui ne sont pas inclus dans les coûts indiqués dans le présent document, les coordonnées à contacter en cas de sinistre et les dispositions applicables en cas de défaillance de la compagnie d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés relatif à ce contrat, qui doit vous être fourni par votre assureur, votre courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.