Document d'informations clés

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Action B (EUR) - Code ISIN: LU2882334381

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 EXPLORER SMID EURO

Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE

Code ISIN : LU2882334381

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 autorisé 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 : 16/04/2026

En quoi consiste ce Produit ?

TYPE

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

DURÉE

Le produit est établi pour une durée illimitée et sa liquidation doit être décidée par le conseil d'administration.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion est de surperformer l'indice MSCI EMU Small Cap, sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans. 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).

L'univers d'investissement initial, qui comprend environ 1500 émetteurs, est identifié par une approche financière et extra-financière comme étant des valeurs de croissance paneuropéennes de grande qualité et pouvant appartenir à l'indice MSCI EMU Smid CAP, ainsi que des valeurs identifiées par la Société de Gestion sur la base de l'analyse financière et extra-financière. L'approche ISR est appliquée aux émetteurs sélectionnés dans l'univers d'investissement initial. Le Fonds répond aux critères de la gestion responsable. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection de l'ensemble des titres en portefeuille tiennent compte d'une évaluation interne de la responsabilité des entreprises : (i) responsabilité actionnariale (ex : risques comptables, qualité de gestion), (ii) responsabilité sociale (ex : conditions de travail, politique de formation), (iii) responsabilité sociétale (ex : optimisation fiscale) et (iv) responsabilité environnementale (ex : gestion de l'environnement, biodiversité) et transition durable. Le processus de notation est limité par la fiabilité des données publiées, qui repose sur la crédibilité et l'audit du reporting extra-financier des entreprises. Sur la base d'un modèle d'analyse propriétaire, la société de gestion met en œuvre une approche "best in universe" visant à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans leur univers d'investissement, quel que soit leur secteur d'activité, ce qui permet de réduire l'univers initial d'au moins 30 %. L'analyse extra-financière porte sur au moins 90% des émetteurs du portefeuille. Le processus d'investissement comprend trois étapes : (i) la sélection de l'univers selon une double approche financière et extra-financière, notamment en excluant les valeurs présentant un profil de responsabilité d'entreprise risqué, (ii) la construction du portefeuille selon une approche macro-économique, (iii) l'analyse fondamentale prenant en compte les critères ESG et la valorisation des titres sélectionnés. A la date de la dernière mise à jour du prospectus, le Fonds bénéficie du label ISR.

La stratégie de gestion du produit est basée sur une approche de sélection de valeurs et consiste à rechercher des opportunités d'investissement dans des valeurs de petite et moyenne capitalisation de la zone euro. Les petites et moyennes capitalisations sont définies comme ayant des niveaux de capitalisation largement similaires à ceux du MSCI EMU Small Cap et du MSCI EMU Smid Cap. L'équipe de gestion s'appuie sur une analyse approfondie de ces sociétés, de leur positionnement stratégique, de leur solidité financière et de la qualité de leur gestion. Le portefeuille du Fonds est en permanence exposé à hauteur de 90 % de l'actif net minimum en actions. Le Compartiment peut à tout moment investir en actions d'émetteurs ayant leur siège social dans la zone euro : de 75% à 110% de ses actifs nets ; en actions hors zone euro (y compris émergentes) : de 0% à 25% de ses actifs nets ; en marchés émergents : jusqu'à 10% de ses actifs nets ; en titres à revenu fixe et instruments du marché monétaire ou dépôts : de 0% à 25% de ses actifs nets. Le Compartiment peut investir dans des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire d'émetteurs du secteur public ou privé, en fonction des opportunités de marché, sans aucune contrainte en termes de notation ou de durée. Néanmoins, les investissements dans des titres de " qualité spéculative " (c'est-à-dire dont la notation Standard & Poor's est inférieure à A-3 à court terme ou BBB- à long terme ou équivalent) ou dans des titres de créance non notés ne peuvent dépasser 20 % de ses actifs nets. Pour garantir son éligibilité au Plan d'épargne en actions (PEA) français, le Compartiment investira au moins 75 % de ses actifs dans des titres de participation émis par des émetteurs ayant leur siège dans un État de l'EEE ayant signé une convention fiscale avec la France, y compris une clause relative à la lutte contre la fraude et l'évasion fiscale.Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré jusqu'à 25 % de ses actifs nets, y compris, mais sans s'y limiter, des contrats à terme et des options non complexes négociés sur des marchés réglementés, dans le but de couvrir l'exposition aux actions. Le fonds est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison de la performance. Le gestionnaire du fonds peut investir ou non dans les titres composant l'indice de référence, de manière discrétionnaire et sans contrainte particulière.

Il s'agit d'une action de capitalisation.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit est destiné aux investisseurs particuliers qui n'ont pas de connaissances financières ou d'expérience du secteur financier. Le produit est destiné aux investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin d'une garantie en capital.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Le prospectus complet et le dernier document d'information clé, ainsi que le dernier rapport annuel sont disponibles sur le site Internet www.dnca-investments.com ou directement auprès du fabricant : 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 5 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 4 sur 7, soit une classe de risque moyenne.

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

Autres risques matériellement pertinents pour le produit et susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur nette d'inventaire auxquels l'indicateur accorde trop peu d'importance : risque opérationnel.

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 : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 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	3 950 €	3 130 €
	Rendement annuel moyen	-60,50 %	-20,70 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 250 €	9 530 €
	Rendement annuel moyen	-27,50 %	-1,00 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 950 €	13 750 €
	Rendement annuel moyen	9,50 %	6,60 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 620 €	17 930 €
	Rendement annuel moyen	56,20 %	12,40 %

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2017 et septembre 2022.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2019 et août 2024.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2016 et juin 2021.

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 5 ans
Coûts totaux	422 €	1 804 €
Incidence des coûts annuels *	4,20 %	2,70 % 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 9,30 % avant déduction des coûts et de 6,60 % 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	2,08 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	208 €
Coûts de transaction	0,02 % 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.	2 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20 % de la performance positive nette de tous frais au-delà de 20 % Indice MSCI EMU Small Cap. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	12 €

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Les actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions sur demande et exécuté chaque jour de calcul et de publication de la VNI avant 12h00 (heure de Luxembourg).

La période 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 rachat anticipé. Toutefois, si vous demandez le rachat avant la fin de la période de détention recommandée, il se peut que vous receviez moins que prévu.

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 doutes sur le Produit, vous pouvez envoyer une demande écrite avec une description du problème soit par e-mail 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 ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 relatif à l'établissement de rapports sur le développement durable 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 internet du fabricant : www.dnca-investments.com.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unités de compte dans un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, des informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans ce document, le contact en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.