# Document d'informations clés

# DNCA Invest ONE

Action A (EUR) - Code ISIN: LU0641745921

## 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 ONE

DNCA Invest ONE est un compartiment de la SICAV DNCA INVEST de droit luxembourgeois

Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE

Code ISIN : LU0641745921

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.

Des informations complémentaires 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 la SICAV DNCA Invest, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois qualifiée d'OPCVM au sens de la directive 2009/65/CE.

### DURÉE

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

### OBJECTIFS

Le produit cherche à réaliser une performance annuelle supérieure au taux sans risque représenté par l'indice €STR, sur toute la durée de placement recommandée. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une performance annualisée inférieure à 10% dans des conditions normales de marché.

Le produit a pour objectif d'investir dans les stratégies de gestion phares de DNCA Finance. Pour la partie actions, le produit est exposé en actions. L'exposition brute aux actions associée aux investissements du produit (long et short) ne peut excéder 800% de l'actif net du produit. Avec une exposition nette aux actions limitée à +/- 30% des actifs sous gestion, le produit n'est pas significativement dépendant de l'évolution des marchés actions. Pour la partie obligataire, le processus d'investissement est constitué de la combinaison de stratégies incluant (mais non limité à) : 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 de taux d'intérêt visant à exploiter les variations des spreads entre les taux à long terme et les taux à court terme ; une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative sur différentes classes d'actifs obligataires ; une stratégie de crédit basée sur l'exposition aux obligations émises par le secteur privé. La duration modifiée du portefeuille sera comprise entre -4 et +4. Le produit peut à tout moment investir ses actifs nets dans:- des actions ou instruments financiers équivalents (tels que ETF, futures, CFD et/ou DPS, etc.) : de -30 à 30%,- des actions dont la capitalisation boursière totale est inférieure à 100 millions d'euros : de -5% à 5%,- des marchés d'actions émergents de -5 à 5% de ses actifs nets ; - des actions non européennes (hors émergentes) de -10 à 10% de ses actifs nets ; - des obligations, des obligations convertibles ou équivalentes, des instruments du marché monétaire ou des dépôts : de 0% à 100%,- jusqu'à 10% dans d'autres instruments financiers. Le risque de change ne dépassera pas 100% de l'actif net du produit. Le produit peut être exposé à hauteur de 20% maximum de l'actif net du compartiment en obligations à haut rendement (titres spéculatifs dont la notation à long terme est inférieure à BBB- selon Standard and Poor's ou équivalent).

Dans un but de couverture ou d'investissement (y compris d'arbitrage, de stratégie d'exposition ou d'augmentation des risques actions, taux, inflation, crédit, intérêt ou devise), le produit intervient également sur les marchés réglementés de futures sur indices européens et de futures sur secteurs (inclus ou non dans un DPS), ainsi que dans les OPCVM, y compris les OPCVM ayant la qualité d'ETF. Le produit peut utiliser des instruments dérivés pour générer une surexposition et ainsi exposer le Compartiment au-delà du niveau de ses actifs nets. L'effet de levier attendu ne devrait pas dépasser 8 fois dans des circonstances normales et pourrait atteindre jusqu'à 15 fois la valeur nette d'inventaire du Compartiment lorsque les stratégies de taux d'intérêt à court terme à faible risque et à effet de levier élevé sont mises en œuvre. L'effet de levier est calculé comme la somme des valeurs notionnelles des produits dérivés sans aucune compensation/couverture conformément aux lois et réglementations en vigueur.

Le produit est géré activement et utilise l'indice de référence pour le calcul de la commission de performance et la comparaison des performances. Cela signifie que la société de gestion prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement du produit ; 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 aucun cas 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 important.

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 sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

### AUTRES INFORMATIONS

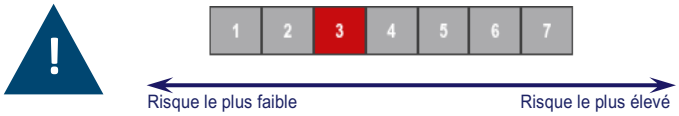
Le Dépositaire est BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 de l'initiateur : DNCA Finance au 19 Place Vendôme 75001 Paris.

La VNI 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 3 sur 7, soit une classe de risque entre basse et moyenne.

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

Autres risques importants pour le Produit et susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur liquidative auxquels l'indicateur accorde trop peu d'importance : le risque de contrepartie et le 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<br>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 | 8 260 € | 7 270 € |
| | Rendement annuel moyen | -17,40 % | -6,20 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 900 € | 9 040 € |
| | Rendement annuel moyen | -11,00 % | -2,00 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 110 € | 10 710 € |
| | Rendement annuel moyen | 1,10 % | 1,40 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 280 € | 12 520 € |
| | Rendement annuel moyen | 12,80 % | 4,60 % |

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2017 et juin 2022.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre juillet 2018 et juillet 2023.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2019 et août 2024.

## 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 | 550 € | 1 761 € |
| Incidence des coûts annuels * | 5,50 % | 3,10 % 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 4,50 % avant déduction des coûts et de 1,40 % 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 3,00 % 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 300 € |
| 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 | 1,85 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 185 € |
| Coûts de transaction | 0,27 % 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. | 27 € |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | 20 % de la performance positive nette de tous les frais supérieurs à €STR. 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. | 38 € |

## 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 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 obtenir le remboursement de tout ou partie de votre investissement à tout moment avant la fin de la période de détention recommandée, ou le conserver plus longtemps. Aucune pénalité n'est appliquée en cas de désinvestissement anticipé. Toutefois, si vous demandez le remboursement 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, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur 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 Internet de l'initiateur : 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, la personne à contacter 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.