Document d'informations clés

DNCA Invest FINANCIAL CREDIT

Action B (EUR) - Code ISIN: LU2882333227

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 FINANCIAL CREDIT
Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE
Code ISIN : LU2882333227
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

Le produit cherche à maximiser le rendement total d'une combinaison de revenus et de croissance du capital en investissant dans des titres à revenu fixe. Le produit cherche à surperformer l'indice de référence composé de 70% de l'indice Bloomberg EuroAgg Financials Total Return Index Value Unhedged EUR et de 30% de l'indice Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR sur la période d'investissement recommandée. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

L'univers d'investissement initial, qui comprend les émetteurs pouvant appartenir aux indices " Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index " et " Bloomberg Pan-European High Yield (euro) index " combinés, ainsi que les Etats membres européens et les agences supranationales, ainsi que les émetteurs non notés identifiés par la Société de Gestion. De cet univers d'investissement initial sont exclus les émetteurs controversés ou en infraction grave avec les principes du Pacte mondial des Nations Unies (exemple : droits de l'homme ou lutte contre la corruption) sur la base de l'approche interne. En outre, une politique stricte d'exclusion des armes controversées et d'exclusion sectorielle est mise en œuvre et est disponible sur le site web de DNCA. Le processus d'investissement et la sélection d'actions et d'obligations qui en résulte tiennent compte de la notation interne en ce qui concerne la responsabilité des entreprises sur la base d'une analyse extra-financière par le biais d'un modèle de notation propriétaire (ABA, Above & Beyond Analysis) développé en interne par DNCA. Ce modèle est axé sur les piliers suivants : responsabilité d'entreprise, controverses, dialogue et engagement avec les émetteurs. Le risque existe que les modèles utilisés pour prendre ces décisions d'investissement ne remplissent pas les tâches pour lesquelles ils ont été conçus. L'utilisation de l'outil propriétaire repose sur l'expérience, les relations et l'expertise de DNCA avec la méthode "best in universe". Il peut y avoir un biais sectoriel. Le produit procédera à l'analyse extra-financière d'au moins 90% de ses titres, à l'exclusion des liquidités, des équivalents de liquidités, des produits dérivés et des fonds du marché monétaire, tout en excluant 20% des émetteurs les plus mauvais de son univers d'investissement.

Le Compartiment investira principalement, directement ou indirectement, dans des titres à revenu fixe émis ou garantis par des gouvernements, des sociétés émettrices ou des entités supranationales de l'OCDE. Le Compartiment peut investir jusqu'à 50% de ses actifs nets dans des titres à haut rendement (titres spéculatifs dont la notation à long terme est inférieure à BBB- selon Standard and Poor's ou équivalent), ou dans des titres qui n'ont pas été notés par une agence de notation. La sensibilité du produit restera comprise entre 0 et +8, sans aucune restriction sur la duration modifiée des titres individuels du produit. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 70% de ses actifs nets dans des dettes subordonnées (le gestionnaire privilégiera les titres de niveau 1, de niveau 1 supplémentaire et de niveau 1 restreint), y compris jusqu'à 45% de ses actifs nets dans des obligations convertibles contingentes (cocos). Dans cette limite de 45%, le Compartiment peut investir jusqu'à 35% de ses actifs nets dans des Cocos à haut rendement. Les Cocos sont des instruments de capital réglementaire émis par des banques ou des assureurs en vertu des règles de solvabilité applicables, qui peuvent être convertis en actions ordinaires si l'émetteur ne parvient pas à atteindre un certain niveau de ratio de capital minimum. Ces titres offrent des rendements élevés en contrepartie de risques importants, notamment (risque d'annulation du coupon, risque d'événement déclencheur, risque de remboursement du capital). Le Compartiment n'investira pas activement dans des actions mais pourra en détenir dans une limite maximale de 10 %, par exemple si elles découlent d'une restructuration de la dette, généralement à la suite d'un échange d'actions contre des dettes à l'initiative du régulateur ou dans le cas, par exemple, d'une chute du ratio de solvabilité en dessous d'une valeur seuil qui est généralement définie contractuellement. Le Compartiment procédera à leur vente dès que possible dans le meilleur intérêt des actionnaires.

Le produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC.

Le produit utilisera tous 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 négociation inférieurs. Ces instruments peuvent inclure, sans s'y limiter, des contrats à terme, des options, des swaps, des CDS sur indices, des CDS.

Le Compartiment 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 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 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 significatif.

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

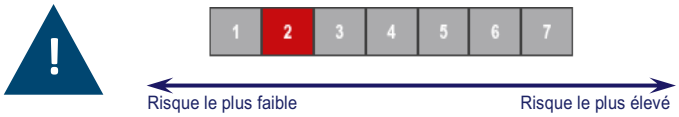
Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

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 2 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 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 de contrepartie et 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 : 2 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 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	8 450 €	8 570 €
	Rendement annuel moyen	-15,50 %	-7,40 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 450 €	8 570 €
	Rendement annuel moyen	-15,50 %	-7,40 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 200 €	10 220 €
	Rendement annuel moyen	2,00 %	1,10 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 090 €	11 430 €
	Rendement annuel moyen	10,90 %	6,90 %

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2021 et mars 2023.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2018 et juin 2020.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2023 et octobre 2025.

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 2 ans
Coûts totaux	276 €	466 €
Incidence des coûts annuels *	2,80 %	2,30 % 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 3,40 % avant déduction des coûts et de 1,10 % 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 1,00 % 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 100 €
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	0,09 % 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.	9 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20% de la performance positive, nette des frais ci-dessus, de l'indice composite 70% Bloomberg EuroAgg Financials Total Return index Value Unhedged EUR et 30% Bloomberg Global Contingent Capital Total Return Index Hedged EUR with High Water Mark. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation du coût agrégé ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	26 €

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

Période de détention recommandée : 2 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.