

Objectif

Le présent document contient des informations clés concernant ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. 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

Dénomination du produit :	Global Emerging Equity
Nom de l'initiateur :	DNCA Finance
ISIN :	LU2533786898
Site Internet de l'Initiateur :	www.dnca-investments.com
Téléphone :	Pour de plus amples informations, appelez le +33158625500

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 : 05/08/2024.

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

L'objectif d'investissement du Produit est de surperformer l'indice MSCI Emerging Markets sur la période d'investissement minimale recommandée de cinq (5) ans. Parallèlement, le Produit suit une approche d'investissement durable et responsable (« ISR ») par l'intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans l'analyse fondamentale, l'objectif de score ESG du portefeuille et la gestion responsable (vote et engagement).

La stratégie d'investissement est basée sur un style de gestion active et discrétionnaire ; elle vise à détenir un nombre limité de titres, ce qui se traduit par un portefeuille concentré. Le processus d'investissement est guidé par une sélection ascendante à long terme basée sur une analyse qualitative avec des disciplines strictes en matière d'achat et de vente et intégrant simultanément de sévères considérations ESG. Dans ce contexte, le Produit met en œuvre une gestion active basée sur la conviction et l'approche ISR. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'actions et d'obligations qui en résultent tiennent compte d'une notation interne tant sur la responsabilité d'entreprise que sur la durabilité des entreprises sur la base d'une analyse extra-financière au travers d'un modèle de notation exclusif (« Above & Beyond Analysis » ou ABA) développé en interne par la Société de Gestion. Ce modèle est centré sur quatre piliers détaillés ci-dessous (i) responsabilité d'entreprise, (ii) transition durable, (iii) controverses et (iv) dialogue et engagement avec les émetteurs. La société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG avec la méthode « best in universe ». Il existe un risque que ces données soient incorrectes, insuffisantes ou manquantes. Le Produit peut présenter un biais sectoriel. Le processus d'investissement se fonde sur la sélection de l'univers d'investissement en combinant une approche financière et extra-financière en deux étapes : la sélection des émetteurs selon l'approche financière et l'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé en termes de responsabilité d'entreprise ou exposés à des controverses majeures. Cette analyse extra-financière porte sur au moins 90 % de l'actif du Produit et entraîne l'exclusion d'au moins 20 % des plus mauvais émetteurs d'actions de son univers d'investissement. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Produit. Le Produit bénéficie du Label SRI français.

Le Produit est exposé à hauteur d'au moins 80 % de ses actifs nets en titres de capital et valeurs assimilées des marchés émergents, y compris Hong-Kong, ceux-ci étant définis comme les pays appartenant à l'indice MSCI Emerging Markets. Le Produit peut également être exposé aux marchés émergents dits « marchés frontalières », c'est-à-dire aux pays qui font partie de l'indice MSCI Frontier Markets et qui offrent des opportunités d'investissement attrayantes permettant de bénéficier d'une forte croissance tout en augmentant la décorrélation.

Le Produit peut également être exposé à tout moment à raison d'au moins 60 % de ses actifs nets au marché des actions ou équivalent, sans restriction en termes de capitalisation boursière. Le Produit peut être exposé jusqu'à 105 % de ses actifs nets à des actions chinoises ou à des titres liés à des actions en investissant dans des Actions A via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou le programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ou via le RQFII/QFII et/ou en investissant dans des Actions B et/ou directement dans des Actions H chinoises, des Certificats américains de dépôt (ADR) cotés au New York Stock Exchange ou au NASDAQ et/ou des ADR cotés au London Stock Exchange. L'exposition aux obligations participatives (P-notes) ne peut dépasser 10% de ses actifs nets. Le Produit peut également être exposé à des instruments du marché monétaire ou à des dépôts jusqu'à 20 % de ses actifs nets et/ou à d'autres instruments financiers (au sens de l'article 41(2) a) de la Loi) : jusqu'à 10 % de ses actifs nets.

Le Produit peut être exposé à toutes devises autres que l'euro, ce qui porte le risque de change à 105 % maximum de ses actifs nets. L'exposition à des devises autres que la devise de référence peut être couverte vis-à-vis de la devise de référence afin de modérer le risque de change.

Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC et/ou de FIA réglementés ouverts aux investisseurs non professionnels et/ou d'ETF. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Produit peut également investir dans des actions liées à des instruments financiers dérivés ou à des instruments dérivés intégrés (tels que CFD ou DPS) ainsi que - sans s'y limiter - dans des obligations convertibles, des obligations échangeables, des warrants et des droits pouvant intégrer des dérivés, dans le but d'augmenter le risque lié aux actions sans rechercher une surexposition.

Le Produit est géré activement. Cela signifie que la Société de gestion prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Produit ; ces décisions peuvent inclure des décisions relatives à la sélection d'actifs et au niveau global d'exposition au marché. L'univers d'investissement du Produit est limité par les composants de l'indice de référence, mais le Produit peut prendre des positions dont les pondérations divergent de cet indice. Le Produit peut s'écarter sensiblement ou totalement de l'indice de référence. L'indice de référence ne vise pas à être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Produit.

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



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque présuppose que vous conserverez le produit pendant 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez 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. Les risques essentiels du Produit résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer 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 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 montant qui vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous détiendrez le Produit.

Période de détention recommandée :
Exemple d'investissement

5 années
EUR 10 000

Si vous sortez après
1 an

Si vous sortez après
5 ans

SCÉNARIOS

Minimum	Aucun rendement minimal n'est garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 720 EUR	2 560 EUR
	Rendement annuel moyen	-32.8%	-23.9%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 310 EUR	8 690 EUR
	Rendement annuel moyen	-26.9%	-2.8%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 290 EUR	11 470 EUR
	Rendement annuel moyen	2.9%	2.8%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 070 EUR	17 260 EUR
	Rendement annuel moyen	40.7%	11.5%

- Défavorable s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le Produit entre juin 2021 et juin 2024
- Intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2017 et mars 2022
- Favorable s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2016 et février 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 DNCA Finance, 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%). Pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- EUR 10 000 sont investis.

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	363 EUR	1192 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	3.6%	2.1% chaque année

* L'impact annuel des coûts 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 4.9% avant déduction des coûts et 2.8% après déduction des coûts.

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 la commission de distribution maximale qui se monte à 100 % 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
Droits d'entrée	Jusqu'à 2.00% du montant que vous versez en souscrivant à cet 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 EUR
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1.20% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	120 EUR
Coûts de transaction	0.17% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du Produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	17 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	20,00% de la performance positive nette de frais au-delà de l'indice MSCI Emerging Markets Index. Le montant réel sera fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	26 EUR

Combien de temps dois-je conserver l'investissement et puis-je retirer mon 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 système de plafonnement des rachats appelé « Gates » décrit dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamations concernant le Produit, vous pouvez envoyer une demande écrite avec une description du problème soit par e-mail à l'adresse dnca@dnca-investments.com, soit par courrier 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.