

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DNCA Invest - Long Short Equity - Classe B - EUR

Un compartiment de la SICAV DNCA INVEST - ISIN : LU0462973347

Ce fonds est géré par DNCA FINANCE Luxembourg

Objectifs et politique d'investissement

Caractéristiques essentielles de la gestion :

Fonds de Performance absolue

Le Compartiment vise à générer une performance positive supérieure au taux sans risque représenté par le taux EONIA. Le Gestionnaire Financier recherchera à atteindre cet objectif avec une volatilité annuelle moyenne aux alentours de 10% dans des conditions normales de marché.

La stratégie du Compartiment est de type Long/Short action et sa stratégie d'investissement repose sur l'analyse financière fondamentale. Il investit en actions émises en Europe (EEE, Suisse et le Royaume-Uni). Avec une exposition nette comprise entre +/- 20% de l'actif net, le Compartiment est peu dépendant de la direction des marchés actions et la performance dépend essentiellement de la capacité du gérant à prendre les bonnes décisions en matières de positions longues, synthétiques ou physiques (par le biais de CFD, DPS, options, futures, en vue de tirer parti de son potentiel haussier) et de positions synthétiques courtes (vente d'une action via un CFD ou un DPS en vue de tirer parti de son potentiel baissier). La gestion du Compartiment est basée sur une stratégie market neutral par le biais de « Pair Trades », où « Pair Trade » (i) se réfère à la combinaison d'une position longue et d'une position courte de deux différentes actions ayant une corrélation positive ayant pour objectif de bénéficier d'une tendance de marché positive ou négative, au sein d'un même secteur ou non, et (ii) visant à exposer le Compartiment à une performance relative entre la position courte et la position longue au sein de chaque sélection de paires. Plus précisément, la stratégie Long/Short permet : - De prendre des positions longues, physiques ou synthétiques (achat d'action ou via des CFD, DPS, options, futures) sur le marché actions lorsque le Gestionnaire estime que l'émetteur est sous-évalué, - De prendre des positions courtes synthétiques (principalement par le biais de la vente de CFD, DPS, options), lorsque le Gestionnaire estime l'émetteur surévalué. Le compartiment peut également prendre des positions courtes synthétiques par la vente de futures sur indice ou futures sur secteur (directement ou via des DPS).

Le compartiment peut à tout moment investir son actif net dans:

- des actions émises en Europe (EEE, Suisse, Royaume-Uni) ou des instruments financiers équivalents (tels que des ETF, contrats à terme, CFD et/ou DPS, etc.) dans une fourchette comprise entre 0 % à 100 %,
- des actions hors EEE, Suisse, Royaume-Uni à hauteur de 10 % au maximum,
- des actions d'émetteurs dont la capitalisation boursière totale est inférieure à 150 millions d'euros à hauteur de 5 % au maximum,
- dans des obligations ordinaires, convertibles ou équivalentes de la zone euro, dans une fourchette comprise entre 0 % à 100 %,
- dans des instruments du marché monétaire ou des dépôts, dans une fourchette comprise entre 0 % à 100 %,
- dans d'autres instruments financiers à hauteur de 10 % maximum, Le compartiment peut investir 10 % au maximum de son actif net en parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de FIA. Le taux de change ne dépassera pas 10 % de l'actif net du compartiment. A des fins de couverture ou d'exposition aux risques action ou de taux, sans recherche de surexposition, le Compartiment peut également investir sur les marchés réglementés des contrats à terme standards (futures) sur indices européens (intégrés ou non au sein d'un DPS), ainsi qu'en OPCVM (y compris des ETF).

Le Compartiment peut recourir à des dérivés listés ou des dérivés OTC (autres que des CFD et DPS), incluant mais non limitativement, des futures, des options listées sur action ou indice, ainsi que des options non complexes à titre de couverture et/ou d'exposition du risque action.

Le Compartiment investit également sur les marchés des changes afin de couvrir les investissements réalisés hors de la zone euro ou lés au Royaume-Uni, à la Suisse ou à la Scandinavie.

Zone d'investissement : Europe (EEE, Suisse, Royaume-Uni)

Autres informations importantes :

Les revenus sont capitalisés
Le rachat des parts/actions peut être demandé chaque jour.

Durée de placement recommandée :

Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiel plus faible Rendement potentiel plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. L'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM. Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital.

Risques importants non pris en compte par cet indicateur:

Risque de crédit : en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des obligations en portefeuille peut baisser, entraînant la baisse de la valeur liquidative du compartiment.

Risque de contrepartie : l'utilisation de CFD peut exposer l'investisseur à un risque de défaillance de la contrepartie.

Risque d'utilisation de produits dérivés : l'utilisation des instruments dérivés peut entraîner la valeur liquidative à la baisse en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur paie moins. Vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller financier ou auprès de l'établissement auquel vous transmettez votre ordre, le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

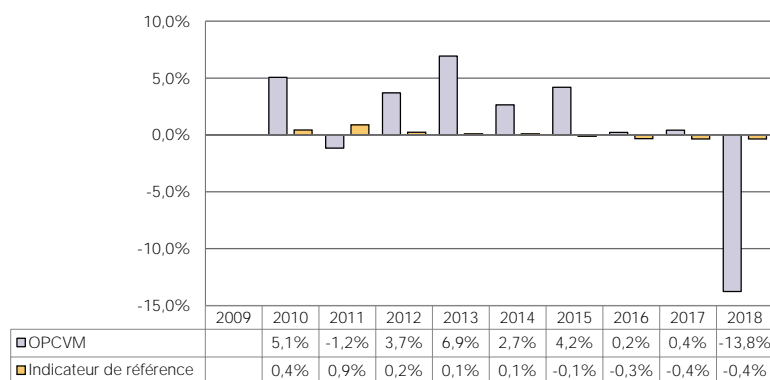
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,11%

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos le 31 décembre 2018. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais de transactions excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion.

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,01% Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice EONIA avec High Water Mark.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la page 65 de la dernière version du prospectus disponible sur le site internet du représentant en Suisse.

Performances passées



Tous les frais sont inclus dans les calculs de performance. Le lancement de la part/l'action présentée dans ce document a eu lieu en novembre 2009.

La devise de présentation des performances est la suivante : EUR.

Les performances passées ne sont pas celles du futur.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg

L'ensemble des documents réglementaires (prospectus, DICI, rapports annuels et semi-annuels) sont disponibles (en français) gratuitement au siège social de la société de gestion (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / téléphone : +352-27621307).

Ce document d'information clé pour l'investisseur décrit: pour le compartiment de l'OPCVM cité en référence, les objectifs, la politique de gestion et le profil de risque et de rendement; pour la classe d'actions du compartiment de l'OPCVM citée en référence: les frais et les performances passées; tandis que le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de l'OPCVM.

Les informations relatives aux modalités pratiques des souscriptions et des rachats sont disponibles auprès de l'établissement qui reçoit habituellement vos ordres, ou auprès de l'établissement centralisateur principal : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg / téléphone : +352-26962030 / Fax : +352-26969747.

Le détail des informations relatives à la politique de rémunération de la société de gestion, incluant de façon non limitative le descriptif du calcul des rémunérations, l'identité de la personne responsable de la supervision des rémunérations ainsi que la composition du comité de rémunération le cas échéant, doit être disponible sur le site internet <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>. Une copie de cette politique est disponible gratuitement sur simple demande.

Le représentant du fonds en Suisse est Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch.

Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève, Suisse.

Le prospectus et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds.

Les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur www.swissfunddata.ch. Pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.

La législation fiscale du pays d'enregistrement du fonds pourrait avoir une incidence sur l'imposition individuelle de l'investisseur. La responsabilité de DNCA FINANCE Luxembourg ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Les actifs de ce compartiment sont conservés séparément de ceux des autres compartiments de la SICAV citée en référence, comme prévu par les dispositions légales. L'investisseur a le droit d'échanger les parts qu'il détient dans un compartiment contre des parts d'un autre compartiment. Les frais de conversion ne peuvent être supérieurs à : 1%.

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur les autres catégories de parts : DNCA Finance Luxembourg (cf. coordonnées ci-dessus). DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.

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

DNCA FINANCE Luxembourg est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22/08/2019.