Document d'information clé

EURO DIVIDEND GROWER (LE «COMPARTIMENT»), UN COMPARTIMENT DE DNCA INVEST (LE «FONDS»)

Classe: Part MD - ISIN: LU2343999186

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

Nom:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Part MD
Initiateur du Produit:	DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN:	LU2343999186
Site web:	www.dnca-investments.com
Téléphone:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de DNCA FINANCE en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce compartiment est autorisé au Luxembourg.
DNCA Finance est autorisé en France et réglementée par L'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Ce document d'informations clés est valable à partir du 1 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?

TYPE DE PRODUIT:

Le produit est un Compartiment de DNCA Invest (le «Fonds»), un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois.

DURÉE

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

OBJECTIFS

European Equities Fund
L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à rechercher la performance en tirant parti de l'évolution des marchés boursiers et des sociétés ayant leur siège social dans les pays de l'Union européenne sur la durée d'investissement préconisée de 5 ans. Ces entreprises sont choisies selon une approche ISR pour la qualité de leurs fondamentaux économiques et de leur responsabilité sociale analysée à travers l'intégration systématique de critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG) (tels que la consommation d'énergie, les émissions de CO2), ou encore les pratiques éthiques de la société.
La stratégie d'investissement est basée sur un style de gestion active et discrétionnaire. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Le Compartiment est investi et exposé en permanence à hauteur de 75 % au moins de ses actifs nets en actions émises par des sociétés ayant leur siège social dans un pays de l'Union européenne. Le Compartiment recherche et sélectionne des entreprises dont la valeur ajoutée partagée semble durable et équitable pour toutes les parties et veille à son équilibre. La Société de gestion sélectionne des actions de sociétés qu'elle considère comme des sociétés de qualité (c'est-à-dire combinant un modèle économique robuste, une direction crédible et un bilan sain) et pour lesquelles la Société de gestion anticipe une forte croissance des dividendes futurs. Dans ce contexte, le Compartiment met en œuvre une gestion active de conviction en utilisant une approche de type «Quality GARP» (Quality Growth at a Reasonable Price) et ISR. L'approche ISR du Compartiment s'articule autour des axes suivants: intégration des dimensions des questions ESG, exclusion des émetteurs controversés de l'ensemble de l'investissement et politique de droit de vote et d'engagement sur les titres en portefeuille. La société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG avec la méthode «best in universe». L'analyse de la responsabilité des entreprises se subdivise en quatre aspects: (i) responsabilité des actionnaires, (ii) responsabilité environnementale, (iii) responsabilité envers les travailleurs (iv) et responsabilité sociale. Il existe un risque que ces données soient incorrectes, insuffisantes ou manquantes. Il peut exister un biais sectoriel. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Compartiment. Le Compartiment bénéficie du Label ISR français.
Le Compartiment peut à tout moment investir dans:
- Actions d'émetteurs ayant leur siège social ou étant constitués dans des pays de l'Union européenne: de 75 % à 110 % de ses actifs nets (directement ou par le biais d'OPCVM et/ou autres OPC);
- actions d'émetteurs ayant leur siège social ou constitués en dehors de l'Union européenne: jusqu'à 20 % de ses actifs nets;
- actions de petites et moyennes
- capitalisation, c'est-à-dire dont la capitalisation boursière totale est inférieure à 2 milliards: jusqu'à 20 % de ses actifs nets;
- actions d'émetteurs ayant leur siège social dans les pays émergents: jusqu'à 10 % de ses actifs nets (directement ou par le biais d'OPCVM et/ou d'autres OPC);
- titres à revenu fixe et instruments du marché monétaire d'émetteurs publics ou privés de la zone Euro: jusqu'à 25 % de ses actifs nets;
- titres à revenu fixe et instruments du marché monétaire d'émetteurs publics ou privés de membres de l'OCDE: jusqu'à 10 % de ses actifs nets;
- autres instruments financiers (au sens de l'article 41 (2) a) de la Loi): jusqu'à 10 % de ses actifs nets.

Le Compartiment peut être exposé à toutes les devises autres que l'Euro, portant le risque de change à 25 % maximum de ses actifs nets.
Le Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment est activement géré. Le Compartiment utilise l'indice de référence à des fins de calcul de la commission de performance et de comparaison des performances. Cela signifie que la Société de gestion prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Compartiment; ces décisions peuvent inclure des décisions relatives à la sélection d'actifs et au niveau global d'exposition au marché. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative ou complètement de l'indice de référence. L'indice de référence ne vise pas à être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS:

Le produit convient aux investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et dénués de toute expérience du secteur financier. Il est compatible avec les investisseurs qui sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital, à percevoir un revenu régulier, et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS:

Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Le rachat des actions peut être demandé chaque jour.

Les montants distribuables (revenu net et plus ou moins-values nettes réalisées) sont entièrement capitalisés chaque année.

La valeur nette d'inventaire de la classe d'actions est disponible sur www.dnca-investments.com et auprès de la Société de gestion.

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 Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

Veuillez consulter le Prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques au produit qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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 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 pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**			
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 8 360 -16.4%	EUR 8 330 -3.6%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2015 et avril 2020.
Scénario modéré	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 10 510 5.1%	EUR 11 710 3.2%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2014 et octobre 2019.
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 13 210 32.1%	EUR 15 890 9.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2012 et novembre 2017.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si le Fonds n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Compartiment, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par BNP Paribas, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments. Le Compartiment ne sera pas responsable en cas de défaillance ou de défaut du Fonds.

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 ans**
Coûts totaux	EUR 247	EUR 472
Incidence des coûts annuels (*)	2.5%	0.8%

(*) Elle 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 4.0% avant déduction des coûts et de 3.2 % après déduction des coûts.

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 la production vous informera du montant réel.	Jusqu'à EUR 200
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.29% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	EUR 29
Coûts de transaction	0.18% 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.	EUR 18
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	Aucune commission de performance ne s'applique à ce produit.	EUR 0

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

Période de détention recommandée (PDR) : 5 années

La PDR a été choisie pour fournir un rendement constant moins soumis aux fluctuations du marché.

Les rachats d'Actions du Compartiment peuvent avoir lieu n'importe quel jour ouvrable. Les demandes de rachat seront normalement satisfaites le Jour ouvrable suivant le Jour d'évaluation applicable, pour autant que la demande soit reçue avant 12h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute personne physique ou morale souhaitant déposer une réclamation auprès du Fonds afin de faire valoir un droit ou d'indemniser un préjudice doit adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la réclamation, par e-mail ou par courrier postal, dans l'une des langues officielles de son pays d'origine, à l'adresse suivante:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Autres informations pertinentes

De plus amples informations portant sur la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions et la documentation du Compartiment, notamment le prospectus, les statuts, les derniers rapports financiers et les derniers cours des actions, sont disponibles gratuitement sur www.dnca-investments.com ou au siège de la Société de gestion.

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur www.dnca-investments.com.