

BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES (LE «COMPARTIMENT»), UN COMPARTIMENT DE DNCA INVEST (LE «FONDS»)

Classe: B - ISIN: LU0392098371

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 - Beyond European Bond Opportunities - B
Initiateur du Produit:	DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN:	LU0392098371
Site web:	www.dnca-investments.com
Téléphone:	+33 1 58 62 55 00

La Commission 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

Le Compartiment cherche à surperformer l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (ticker Bloomberg: LECPTREU Index) sur la période d'investissement recommandée. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

Le Compartiment est géré en tenant compte des principes d'une gestion Responsable et Durable et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Compartiment. La stratégie d'investissement globale consiste à rechercher, à moyen terme, un rendement total régulier compatible avec un objectif de préservation du capital en investissant sur le marché des obligations en euros et dans d'autres titres de créance négociables. Le Compartiment cherche à sélectionner des titres dans l'univers du revenu fixe en explorant divers segments de ce marché. La sélection peut également passer par l'analyse des caractéristiques fondamentales sous-jacentes qui peuvent signaler une proposition de valeur attrayante pour les investisseurs. Le processus d'investissement repose sur les trois étapes suivantes: (i) sélection de l'univers d'investissement combinant une approche financière et extra-financière, (ii) calibrage de la durée modifiée et du risque de crédit global du Compartiment et du niveau de trésorerie en fonction de l'analyse des taux d'intérêt et des environnements macro-économiques et (iii) sélection des titres sur la base d'une analyse fondamentale prenant en compte les critères ESG et la valorisation des instruments. Le Compartiment investira à tout moment au moins deux tiers de ses actifs totaux, directement ou indirectement, dans des titres à revenu fixe et des obligations émises ou garanties par des gouvernements, des sociétés émettrices ou des entités supranationales ayant leur siège social en Europe ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques en Europe, libellés en euros. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20 % de ses actifs nets dans des obligations convertibles contingentes («Coco bonds»).

Il peut investir dans des instruments financiers dérivés négociés en bourse ou de gré à gré afin d'atteindre son objectif d'investissement, et notamment en vue de gérer la durée modifiée du portefeuille ou d'exploiter toute anomalie dans la structure des taux d'intérêt dans la limite de 100% de ses actifs nets.

Le Compartiment peut également investir dans des contrats futures et, dans une moindre mesure, dans des options non complexes négociées sur des marchés réglementés ainsi que dans des swaps de taux d'intérêt non complexes (taux fixe/taux variable - taux variable/taux fixe - taux variable/taux variable) négociés sur des marchés de gré à gré. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou dans des fonds de FIA.

Le Compartiment est géré activement et utilise l'indice de référence à des fins de calcul de la commission de performance et de comparaison des performances. A cet effet, les décisions d'investissement de la Société de Gestion sont prises afin d'atteindre l'objectif de gestion, notamment les décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition aux marchés. La Société de gestion n'est pas tenue de respecter les indices de référence dans le positionnement de son portefeuille. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative ou complètement de l'indice de référence.

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 et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 2 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 pré suppose que vous conserverez le produit pendant 2 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.

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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: Exemple d'investissement	2 années EUR 10 000			
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 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 7 600 -24.0%	EUR 8 470 -7.9%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8 810 -11.9%	EUR 8 920 -5.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2021 et octobre 2022.
Scénario modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10 090 0.9%	EUR 10 110 0.6%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre novembre 2019 et novembre 2021.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10 930 9.3%	EUR 11 420 6.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre octobre 2012 et octobre 2014.

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 2 ans
Coûts totaux	EUR 251	EUR 407
Incidence des coûts annuels (*)	2.5%	2.0%

(*) 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 2.6% avant déduction des coûts et de 0.6 % 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 1.00% 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 100
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	1.51% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	EUR 151
Coûts de transaction	0.00% 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 0
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	20% de la performance positive nette de tous les frais au-dessus de l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index avec High Water Mark. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.	EUR 0

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

Période de détention recommandée (PDR) : 2 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.