

Classe: B - ISIN: LU0512124107

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: DNCA Invest - Convertibles - B
Initiateur du Produit: DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN: LU0512124107
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 agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Ce document d'informations clés est valable à partir du 3 juillet 2023.

En quoi consiste ce produit?

TYPE

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 vise à générer une appréciation du capital à faible volatilité en investissant dans des obligations convertibles. 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). Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, la composition du portefeuille ne cherchera pas à reproduire celle d'un indice de référence d'un point de vue géographique ou sectoriel. Néanmoins, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged (EUR) peut être utilisé comme indicateur de référence ex post.

Le Compartiment est géré en prenant en considération les principes de la Responsabilité d'Entreprise 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. 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) construction du portefeuille avec une approche «Top down» (c'est-à-dire une approche qui consiste à considérer l'ensemble du portefeuille) (iii) sélection des titres (approche «Bottom up») sur la base d'une analyse multifactorielle (analyse fondamentale, valorisation de l'option de crédit et caractéristiques des obligations convertibles) suivie de l'analyse globale du portefeuille. Le processus d'investissement combine une approche obligatoire globale et une politique de sélection des actions. Il vise à créer un portefeuille dont la volatilité est inférieure à celle d'un investissement sous-jacent en actions, en se fondant sur une approche fondamentale et une analyse qualitative de chaque émetteur.

Le Compartiment investira à tout moment au moins 50 % de ses actifs totaux en obligations convertibles, obligations échangeables et obligations à remboursement obligatoire d'émetteurs ayant leur siège social dans l'UE ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans l'UE, dans les limites suivantes :

- Obligations libellées en euros, convertibles ou échangeables: de 50 % à 100 % de ses actifs investis en obligations convertibles, échangeables ou à remboursement obligatoire;
- Obligations non libellées en euros, convertibles ou échangeables: au maximum 15 % de son actif total;
- Obligations convertibles notées « investment grade » ou dont l'émetteur est noté « investment grade » : au moins 40 % de ses actifs investis en obligations convertibles ou échangeables;
- Instruments du marché monétaire et de créance : de 0 à 50 % du total de ses actifs.

Le Compartiment investira en outre le reliquat de son actif total dans des warrants, des droits de souscription et d'autres obligations présentant un lien quelconque avec les actions.

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

Le Compartiment peut utiliser des dérivés négociés en bourse ou de gré à gré (OTC), y compris, mais sans s'y limiter, des contrats futures et des options non complexes négociées sur des marchés réglementés afin de couvrir ou de s'exposer au risque lié aux actions, au risque de crédit et/ou au risque de taux d'intérêt sans rechercher de surexposition. Le Compartiment peut investir dans des titres libellés dans n'importe quelle devise. Toutefois, 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. Plus précisément, des futures et des marchés de change à terme peuvent être utilisés à cette fin. Le risque de change ne représentera pas plus de 15 % des actifs totaux du Compartiment.

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. Le Compartiment peut s'écarter en tout ou partie de l'indice de référence.

Les conversions entre compartiments sont soumises à une commission plafonnée à 1,00% de la Valeur Nette d'Inventaire des actions à convertir.

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 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 part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 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.

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: | 5 années | |
| Exemple d'investissement : | 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 7 780 -22.2% | EUR 6 840 -7.3% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 8 160 -18.4% | EUR 7 950 -4.5% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2017 et septembre 2022. |
| Scénario modéré | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 10 020 0.2% | EUR 10 110 0.2% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre janvier 2017 et janvier 2022. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 11 230 12.3% | EUR 11 840 3.4% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2013 et juin 2018. |

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 ?

Aucune garantie n'est mise en place contre la défaillance du Compartiment et vous pourriez perdre votre capital si cela se produit.

Les actifs du Compartiment sont déposés chez BNP Paribas, Luxembourg Branch, et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. L'actif du Compartiment ne peut pas être utilisé pour payer les dettes d'autres fonds.

Le Compartiment ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement 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 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis.

| | | |
|---------------------------------|---------|-----------|
| Coûts totaux | EUR 391 | EUR 1 226 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 3.9% | 2.3% |

(*) 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 2.5% avant déduction des coûts et de 0.2 % après déduction des coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

Si vous sortez après
1 an

| | | |
|-----------------|---|-----------------|
| Coûts 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 |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | EUR 0 |

Coûts récurrents prélevés chaque année

| | | |
|---|--|---------|
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.89% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier. | EUR 189 |
| Coûts de transaction | 0.02% 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 2 |

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

| | | |
|----------------------------|--|-------|
| Commissions de performance | 15.00% de la performance positive nette de tous frais supérieure à l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged - EUR - 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 le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

La période de détention recommandée a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des 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.