

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 : | Eurose |
| Nom de l'initiateur : | DNCA Finance |
| ISIN : | LU1278537896 |
| 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

Le Produit cherche à surperformer l'indice composite 20 % Eurostoxx 50 + 80 % FTSE MTS Global, calculé dividendes réinvestis, 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).

La stratégie d'investissement globale du Produit consiste à chercher à améliorer le rendement d'un investissement patrimonial par une gestion active du portefeuille d'actions et de produits à revenu fixe libellés en euros. Il vise à offrir une alternative aux investissements en obligations et en obligations convertibles (directement ou par le biais de fonds communs de placement) ainsi qu'une alternative aux fonds libellés en euros bénéficiant d'une garantie du capital. Le Produit n'offre toutefois pas de garantie quant au capital investi. Le Produit est également géré en prenant en considération les principes de Responsabilité et de Durabilité et promet des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Le processus d'investissement tient compte d'une évaluation interne basée sur un modèle unique d'analyse extra-financière (ABA, Above & Beyond Analysis) développé en interne par DNCA. Il existe un risque que les modèles utilisés pour prendre ces décisions d'investissement ne soient pas en mesure de remplir les tâches pour lesquelles ils ont été conçus. L'utilisation de cet outil propriétaire s'appuie sur l'expérience, les relations et l'expertise de DNCA concernant la méthode du meilleur de l'univers ou « best in universe ». Le Produit peut présenter un biais sectoriel. Le Produit procède à une analyse extra-financière sur au moins 90 % de ses titres, tout en excluant 20 % des émetteurs les moins performants de son univers d'investissement. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie ISR sont disponibles dans le prospectus du Produit.

Les limites suivantes s'appliquent :

- Jusqu'à 100 % des actifs nets du Compartiment peuvent être exposés à des titres à revenu fixe. Dans cette limite, les titres à revenu fixe peuvent être principalement libellés en euros, composés de titres émis par des émetteurs du secteur public ou privé, et être enregistrés dans un pays membre de l'OCDE, sans aucune contrainte, y compris les émissions non notées.
- Jusqu'à 50 % des actifs nets du Compartiment peuvent être exposés à des titres appartenant à la catégorie « speculative grade » (c'est-à-dire dont la notation est inférieure à la note minimale A-3 à court terme de Standard & Poor's ou à la note BBB- à long terme ou équivalente avec un minimum de CCC) ou non notés. La Société de Gestion ne doit pas uniquement baser ses décisions d'investissement sur les notations attribuées par des agences de notation indépendantes et peut procéder à sa propre évaluation du risque de crédit.
- Jusqu'à 35 % des actifs nets du Compartiment peuvent être exposés à des actions. Dans cette limite, les actions peuvent être émises par des émetteurs constitués en société dans les États membres de l'OCDE, appartenant à toutes les catégories de capitalisation boursière, et libellées en euros. Les investissements en actions émises par des émetteurs dont la capitalisation est inférieure à 1 milliard d'euros ne peuvent dépasser 5 % des actifs nets du Compartiment.
- Jusqu'à 5 % des actifs nets du Compartiment peuvent être exposés à des titres susceptibles d'être qualifiés de titres en difficulté (c'est-à-dire dont la notation par Standard & Poor's est inférieure à la notation à long terme CCC ou équivalente).
- Le Compartiment peut investir jusqu'à 15 % de ses actifs nets dans des titres adossés à des actifs (ABS), notamment des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), investis dans des titres notés au minimum B- par Standard & Poor's, par exemple, ou dont la Société de gestion estime qu'ils présentent une qualité de crédit comparable.

L'exposition globale aux actions enregistrées dans des États non membres de l'OCDE et/ou (ii) aux titres à revenu fixe émis par des émetteurs enregistrés dans un État non membre de l'OCDE et/ou garantis par un État non membre de l'OCDE ne peut dépasser 10 % de l'actif net du Produit.

- Jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des obligations convertibles contingentes. La durée du portefeuille du Compartiment sera limitée à 7 ans. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC, y compris des ETF.

Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Produit peut investir dans des actions ou des instruments financiers dérivés connexes dans le but de couvrir ou d'accroître le risque lié aux actions ou aux taux d'intérêt sans rechercher de surexposition. Le Produit peut également être exposé jusqu'à 100 % de ses actifs nets à des instruments financiers dérivés ou à des dérivés de gré à gré tels que, mais sans s'y limiter, des futures, des options, des CDS, des CDS sur indices, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré, à des fins de couverture ou d'investissement (par exemple, augmenter l'exposition aux actions, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, sans chercher la surexposition).

Le Produit est géré activement et utilise l'indice de référence pour comparer les performances. 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. La Société de gestion n'est nullement contrainte par l'indicateur de référence dans le positionnement du portefeuille. Le Produit peut s'écarter sensiblement ou totalement de l'indice de référence.

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 présume que vous conserverez le produit pendant 3 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 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 détenez le Produit.

Période de détention recommandée :
Exemple d'investissement

3 années
CHF 10 000

Si vous sortez après
1 an

Si vous sortez après
3 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 Rendement annuel moyen | 9 050 CHF -9.5% | 8 120 CHF -6.7% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 8 980 CHF -10.2% | 8 860 CHF -4.0% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 10 140 CHF 1.4% | 10 440 CHF 1.4% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | 11 450 CHF 14.5% | 11 640 CHF 5.2% |

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre octobre 2017 et octobre 2020
- Le scénario modéré s'est produit pour un investissement dans le Produit entre décembre 2016 et décembre 2019
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre mars 2020 et mars 2023

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.

- CHF 10 000 sont investis.

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 années |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| Coûts totaux | 273 CHF | 653 CHF |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.7% | 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 3.5% avant déduction des coûts et 1.4% 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 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 le Produit vous informera du montant réel. | Jusqu'à 100 CHF |
| 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 | 1.70% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier. | 170 CHF |
| Coûts de transaction | 0.03% 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. | 3 CHF |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions de performance | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | Néant |

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

Période de détention recommandée : 3 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.

Le représentant en Suisse est REYL & Cie SA, Rue du Rhône 4, 1204 Genève. Le prospectus pour la Suisse, les feuilles d'information de base, le contrat de placement collectif, les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.swissfunddata.ch.

Le service de paiement en Suisse est REYL & Cie SA, Rue du Rhône 4, 1204 Genève.