

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 : | SRI Europe Growth |
| Nom de l'initiateur : | DNCA Finance |
| ISIN : | LU1278540338 |
| 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

L'objectif du Produit est de surperformer les marchés d'actions paneuropéens sur la période d'investissement préconisée. L'indicateur de référence STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calculé avec dividendes réinvestis, est fourni à des fins de comparaison a posteriori. 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).

Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement du Produit repose sur une gestion discrétionnaire active visant à investir dans des actions paneuropéennes de type « croissance » de haute qualité. La sélection des titres s'opère en fonction de leur valeur intrinsèque (une analyse approfondie des fondamentaux est menée en interne) et non pas de la composition de l'indice de référence. Les investissements peuvent de ce fait être concentrés sur un nombre limité de titres ; le portefeuille doit néanmoins être constitué d'au moins 20 actions. Dans ce contexte, le Compartiment met en œuvre une gestion active basée sur la conviction et l'approche ISR. Le processus d'investissement et la sélection de titres qui en résulte tiennent compte d'une notation interne tant sur la responsabilité des entreprises que sur la durabilité des entreprises sur la base d'une analyse extra-financière au travers d'un outil (« Above & Beyond Analysis » ou ABA) développé en interne par la Société de gestion. Ce modèle est centré sur quatre piliers tels que détaillés ci-dessous (i) responsabilité d'entreprise, (ii) transition durable, (iii) controverses et (iv) dialogue et engagement avec les émetteurs. La société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG avec la méthode « best in universe ». Le Produit peut présenter un biais sectoriel. 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. Cette analyse extra-financière porte sur au moins 90 % de l'actif du Produit et entraîne l'exclusion d'au moins 20 % des plus mauvais émetteurs d'actions de son univers d'investissement. Le Produit bénéficie du Label SRI français. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie ISR sont disponibles dans le prospectus du Produit.

Le Produit peut à tout moment investir dans :

- Actions d'émetteurs ayant leur siège social dans l'UE ou instruments financiers dérivés connexes (tels que CFD ou DPS) : de 60 % à 100 % de ses actifs nets.
- Actions en dehors de l'UE : de 0 % à 40 % de ses actifs nets ;
- Titres à revenu fixe d'entreprises ou d'Etat libellés en euros : de 0 % à 25 % de ses actifs nets.

Au moins 50 % de l'actif du Produit seront investis en actions d'émetteurs incluses dans l'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. L'investissement dans des actions de petite et moyenne capitalisations (inférieure à 3 milliards EUR) ne peut excéder 50 % de l'actif net du Produit. Le Produit peut être exposé aux marchés émergents à hauteur de 5 % de ses actifs nets.

L'exposition au risque de change peut atteindre 100 % des actifs nets du Produit.

Les titres à revenu fixe d'entreprises ou d'Etat seront principalement sélectionnés dans la catégorie « Investment grade ». La proportion d'émissions spéculatives ne peut représenter plus de 10 % des actifs nets du Produit.

L'investissement dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC est limité à 10 % des actifs nets du Produit.

Le Produit peut utiliser des produits dérivés négociés en bourse ou de gré à gré (autres que CFD et DPS) dans la limite de 40 % de ses actifs nets, y compris, mais sans s'y limiter, des contrats à terme et des options non complexes négociés sur des marchés réglementés, dans le but de couvrir ou d'accroître le risque lié aux actions sans rechercher de surexposition.

Le Produit peut également intervenir sur les marchés des changes pour couvrir les investissements réalisés en dehors de la zone euro.

Le Produit utilise l'indice de référence pour le calcul de la commission de performance et à des fins de comparaison de la performance. L'indice de référence est également utilisé dans la construction du portefeuille dans la mesure où 50 % au moins des actifs du Produit sont investis dans des actions d'émetteurs appartenant à l'indice de référence. Le Produit est géré activement. Cela signifie que la Société de gestion prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Produit. Le Produit peut prendre des positions dont les pondérations divergent de l'indice de référence ; il investira moins de 50 % de ses actifs dans des titres qui ne font pas partie de l'indice de référence. La stratégie d'investissement limitera la mesure dans laquelle les titres du portefeuille peuvent diverger de l'indice de référence. Cet écart pourra être limité.

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 Produit est éligible au *Plan d'Épargne en Actions (PEA) français*.

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 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 Produit 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.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques importants pour le Produit et susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur liquidative auxquels l'indicateur accorde trop peu d'importance : le risque de liquidité et le risque opérationnel.

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 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 détiendrez le Produit.

| | | | |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Période de détention recommandée : Exemple d'investissement | 5 années USD 10 000 | | |
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 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 | 6 420 USD | 2 620 USD |
| | Rendement annuel moyen | -35.8% | -23.5% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 680 USD | 9 230 USD |
| | Rendement annuel moyen | -23.2% | -1.6% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 090 USD | 17 140 USD |
| | Rendement annuel moyen | 10.9% | 11.4% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 14 460 USD | 23 360 USD |
| | Rendement annuel moyen | 44.6% | 18.5% |

- Défavorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre décembre 2021 et juin 2024
- Intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le Produit entre novembre 2018 et novembre 2023
- Favorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre décembre 2016 et décembre 2021

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.

- USD 10 000 sont investis.

| | | |
|----------------------------------------|---------|-------------------|
| Coûts totaux | 436 USD | 2 276 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 4.4% | 2.8% 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 14.2% avant déduction des coûts et 11.4% 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 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 le Produit vous informera du montant réel. | Jusqu'à 200 USD |
| 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 | 1.14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier. | 114 USD |
| Coûts de transaction | 0.07% 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. | 7 USD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions de performance | 20 % de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'indice STOXX EUROPE 600 Net Return | 115 USD |

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

Période de détention recommandée: 5 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.