

Classe: N - ISIN: LU2595402830

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 - Global Convertibles - N
Initiateur du Produit: DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN: LU2595402830
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 1 septembre 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

L'objectif d'investissement de DNCA Invest - Global Convertibles (le « Compartiment ») est de surperformer l'Indice sur la période d'investissement minimale recommandée de 4 ans en investissant dans des marchés d'obligations convertibles mondiales. 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 se fonde sur une stratégie d'investissement entièrement discrétionnaire sur les marchés d'obligations convertibles mondiales. La stratégie d'investissement du Compartiment se fonde sur une sélection active d'obligations convertibles et résulte d'une combinaison d'une approche « top-down » (c'est-à-dire une approche qui consiste à prendre en compte l'allocation globale du portefeuille, puis à sélectionner les valeurs mobilières qui constituent le portefeuille) et d'une approche « bottom-up » (c'est-à-dire une sélection de valeurs mobilières qui composent le portefeuille, suivie d'une analyse globale du portefeuille) visant à déterminer le choix des émetteurs et la sélection des émissions. Cette stratégie d'investissement est la source principale du rendement attendu. En outre, le Compartiment est géré en prenant en considération les principes responsables et durables.

Dans ce contexte, le Compartiment met en œuvre une gestion active basée sur la conviction et l'approche ISR. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'actions et d'obligations qui en découle tiennent compte d'une notation interne relative à la responsabilité et à la durabilité des entreprises, sur la base d'une analyse extra-financière réalisée au moyen d'un modèle de notation exclusif (ABA, Above & Beyond Analysis) développé en interne par la Société de gestion. Ce modèle est centré sur les 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 ». Il existe un risque que ces données soient incorrectes, insuffisantes ou manquantes. Il peut exister un biais sectoriel. Le processus d'investissement se fonde sur la sélection de l'univers d'investissement en combinant une approche financière et extra-financière en trois étapes : (i) la sélection de l'univers d'investissement combinant une approche financière (quantitative et microéconomique) et extra-financière (qualitative) et l'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé en termes de responsabilité d'entreprise (notation inférieure à 2/10 dans l'outil ESG exclusif) ou exposés à des controverses majeures. Ce filtre extra-financier (i) exclut un minimum de vingt des émetteurs, (ii) constitue le portefeuille selon une approche « top down » et (iii) sélectionne les titres (approche « bottom up ») sur la base d'une analyse multifactorielle.

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 les pays membres de l'OCDE. Afin de réaliser son objectif d'investissement, le Compartiment peut être exposé jusqu'à 40 % maximum de ses actifs nets à des obligations convertibles d'émetteurs situés dans des pays émergents. À cette fin, le Compartiment peut être exposé aux valeurs mobilières à haut rendement. Le Compartiment peut également investir jusqu'à 5 % de ses actifs totaux en obligations notées sur le China Interbank Bonds Market par le biais de l'accès mutuel au marché obligataire entre la Chine continentale et Hong Kong (le « Bond Connect »). Le Compartiment n'investira pas dans des titres dits en difficulté (dont la notation Standard & Poor's est inférieure à CCC, ou considérés comme équivalents par la Société de gestion en utilisant des critères similaires au moment de l'achat), ou qualifiés de « défaillants » au moment de l'investissement. Le Compartiment peut être exposé jusqu'à 15 % de ses actifs nets aux marchés d'actions. Le Compartiment n'a pas l'intention d'investir directement dans des certificats américains de dépôt (ADR) ou des certificats mondiaux de dépôt (GDR) mais il peut détenir ces actifs jusqu'à 10 % de l'actif net en cas de conversion d'obligations convertibles, d'obligations échangeables et/ou à remboursement obligatoire. Ces titres reçus peuvent être cédés en tenant compte de l'intérêt des actionnaires. Le Compartiment peut investir dans des instruments du marché monétaire et des instruments de créance : de 0 % à 50 % de son actif total.

Le Compartiment peut être exposé à toutes les devises autres que l'euro, portant le risque de change à 105 % maximum de ses actifs nets. 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. 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. 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 d'augmenter le risque lié aux actions, le risque de crédit et/ou le risque de taux d'intérêt sans rechercher la 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.

Informations relatives aux indices de référence : Le Compartiment est activement géré. 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. L'univers d'investissement du

Compartiment est limité par les composants de l'indice de référence, mais le Compartiment peut prendre des positions dont les pondérations divergent de cet indice. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative 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 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



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 et un proxy approprié 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

Scénarios	Minimum	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
	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 7 770 -22.3%	EUR 5 920 -9.9%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 8 010 -19.9%	EUR 8 190 -3.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre février 2021 et août 2023.
Scénario modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10 120 1.2%	EUR 10 770 1.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juillet 2017 et juillet 2022.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 13 400 34.0%	EUR 14 250 7.3%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre février 2016 et février 2021.

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.

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 390	EUR 1 290
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 3.8% avant déduction des coûts et de 1.5 % 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 coût de sortie pour ce produit.	EUR 0

Coûts récurrents prélevés chaque année

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1.00% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	EUR 100
Coûts de transaction	0.90% 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 90

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

Commissions de performance	20 % de la performance positive, nette de tous frais, au-dessus du Thomson Reuters Convertibles Global Focus Hedged (EUR). Le montant réel sera fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts consolidés ci-dessus comprend 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 le site www.dnca-investments.com.

Informations additionnelles pour les investisseurs en Suisse : Le prospectus pour la Suisse, la feuille d'information de base, les statuts, les rapports semestriels et annuels et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, tél: +41 22 705 11 78, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.swissfunddata.ch. L'indicateur de risque et les scénarios de performance ont été calculés et présentés conformément aux dispositions de la juridiction d'origine du Fonds. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions. Pour les parts de fonds proposées en Suisse, le lieu d'exécution se situe au siège du représentant. Le for judiciaire est au siège du représentant, ou au siège ou au lieu de domicile de l'investisseur.