

Classe: A - ISIN: LU2595412391

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 Sport - A
Initiateur du Produit:	DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN:	LU2595412391
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 réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Ce document d'informations clés est valable à partir du 1 décembre 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 du Compartiment est de fournir une performance sur une période d'investissement minimale recommandée de cinq ans, et de profiter des changements sur les marchés d'actions mondiaux (pays émergents compris) d'entreprises dont la croissance est liée au sport. Les actions sont sélectionnées selon leur positionnement stratégique, leurs prévisions de croissance et leur performance financière. Parallèlement, le Compartiment respecte une approche d'investissement socialement responsable (« ISR ») en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans l'analyse fondamentale, l'objectif de score ESG du portefeuille et la gestion responsable (vote et engagement).

La stratégie d'investissement est basée sur un style de gestion active et discrétionnaire. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR.

Le Compartiment investit au moins 75 % de son actif net dans des titres de participation cotés dans le monde entier, émis par des entreprises considérées par la Société de gestion comme profitant de leur position de leader mondial ou local sur leur marché respectif, et opérant dans le thème du sport : cela inclut, en particulier mais pas seulement, l'activewear, les équipements sportifs, les infrastructures sportives, la santé & le bien-être, les événements sportifs (y compris leur organisation, la radiodiffusion, le service de billetterie et les services dans les stades), les équipes sportives et l'e-sport (c'est-à-dire la compétition sportive professionnelle ayant recours aux jeux vidéo). Ces leaders mondiaux et locaux sont identifiés selon, entre autres, leurs parts de marché, leur positionnement sur le marché et leur avantage technologique.

La Société de gestion met en œuvre une stratégie de gestion active basée sur la conviction en utilisant (1) une approche de type « Quality GARP » (Quality Growth at a Reasonable Price) (définie comme une stratégie d'investissement de sélection d'actions qui cherche à combiner les principes à la fois de l'investissement de croissance, c'est-à-dire chercher des entreprises recelant un fort potentiel de croissance, et un prix raisonnable, c'est-à-dire chercher des actions recelant un potentiel de hausse par rapport à son potentiel de croissance).

Dans ce contexte, le Compartiment met en œuvre une gestion active basée sur la conviction et une 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 deux étapes : (i) la sélection des émetteurs selon l'approche financière et (ii) l'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé en termes de responsabilité d'entreprise ou exposés à des controverses majeures. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie ISR sont disponibles dans le prospectus du Compartiment.

Le Compartiment peut également être exposé de 75 % à 105 % dans des actions et autres droits similaires attachés à la détention de ces actions, sans contrainte géographique. Les petites capitalisations (capitalisations boursières inférieures à 1 milliard d'euros) ne peuvent excéder 20 % de ses actifs nets. Le Compartiment peut être exposé à des actions d'émetteurs ayant leur siège social ou cotés dans les pays émergents jusqu'à 50 % de ses actifs nets. Jusqu'à 25 % de ses actifs nets, le Compartiment peut également être exposé à des titres à revenu fixe, des instruments du marché monétaire ou des dépôts et/ou à d'autres instruments financiers (au sens de l'article 41 (2) a) de la Loi) jusqu'à 10 % de ses actifs nets. Jusqu'à 20 % de ses actifs nets, le Compartiment peut également investir dans des Actions appelées « Actions A » émises par des entreprises ayant leur siège social en RPC par le biais du programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou du programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ou via le RQFII/QFII.

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. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment peut également investir dans des actions ou des instruments financiers dérivés liés à des actions, de même que dans des obligations convertibles, des warrants et des droits pouvant intégrer des dérivés, dans le but de couvrir ou d'augmenter le risque lié aux actions et le risque de change sans rechercher une surexposition.

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



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

Période de détention recommandée: Exemple d'investissement :		5 années 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 6 430 -35.7%	EUR 1 560 -31.0%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7 410 -25.9%	EUR 7 440 -5.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre août 2021 et octobre 2023.
Scénario modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10 610 6.1%	EUR 13 850 6.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre août 2015 et août 2020.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 14 200 42.0%	EUR 17 530 11.9%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre juin 2016 et juin 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 391	EUR 1 591
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 9.0% avant déduction des coûts et de 6.7 % 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 payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	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	1.70% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	EUR 170
Coûts de transaction	0.21% 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 21
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	20 % de la performance positive, nette de tous frais, au-dessus du MSCI AC World Net Return. 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 www.dnca-investments.com.