Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS - Part N (C) - EUR

ISIN: FR0013299096

Ce fonds est géré par DNCA FINANCE

Objectifs et politique d'investissement

Caractéristiques essentielles de la gestion :

Actions de pays de la zone euro.

L'objectif de l'OPCVM consiste à surperformer sur une durée de placement minimale recommandée supérieure à 5 ans les marchés européens en privilégiant une politique de stock picking (c'est-à-dire une sélection des titres de sociétés cotées en fonction de leurs caractéristiques propres et non en fonction du secteur auquel elles appartiennent), permettant ainsi de privilégier les valeurs offrant les meilleures perspectives de croissance selon les anticipations de la société de gestion. Il ne peut être indiqué d'indicateur de référence pertinent pour cet OPCVM car il n'existe aucun indice regroupant les micro-capitalisations.

La politique d'investissement repose sur une gestion active. Le gérant choisit librement les titres qui composent le portefeuille sans se référer à un Indicateur de Référence. La politique d'investissement de l'OPCVM est fondée sur une sélection de valeurs offrant selon les anticipations de la société de gestion les meilleurs perspectives de croissance au sein de l'univers " micro caps " ou micro-capitalisations européennes, à savoir des sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros et qui, au moment de l'investissement, d'une part, occupent moins de 5 000 personnes et qui, d'autre part, ont un chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1 500 millions d'euros ou un total de bilan n'excédant pas 2 000 millions d'euros. Ce processus de sélection est essentiellement qualitatif et s'appuie sur une approche de sélection de titres basée sur une analyse approfondie des entreprises.

La société de gestion s'engage à ce que le portefeuille de l'OPCVM soit investi en permanence à plus de 75% de son actif dans des titres éligibles au PEA, PEA PME (Plan d'Epargne en actions destiné au financement des petites et moyennes entreprises et des entreprises de taille intermédiaire au sens du Code monétaire et financier) et à la réglementation dite " DSK ". De plus, l'OPCVM sera exposé en permanence à plus de 75% de son actif aux marchés des actions des pays de la zone euro. L'OPCVM pourra également investir dans des titres de créance négociables et des instruments du marché monétaire émis par des émetteurs ayant leur siège social dans des pays de la zone euro, dans la limite de 10% de son actif net. Ces titres auront pour notation minimale A- (Standard &Poor's ou Fitch Ratings) ou A3 (Moody's) ou une notation équivalente selon l'analyse de la société de gestion. L'OPCVM pourra détenir jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPCVM ou FIA ou Fonds d'investissement.

Information Benchmark :

Autres informations importantes :

Les sommes distribuables sont capitalisées

Les demandes de rachat de parts sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement.

Durée de placement recommandée :

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiel plus faible — Rendement potentiel plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. L'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM. Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital.

Risques importants non pris en compte par cet indicateur:

Risque de liquidité : le risque de liquidité représente la baisse de prix que l'OPCVM devrait potentiellement accepter pour devoir vendre certains actifs pour lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de lavaleur liquidative.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	**4,00%**
Frais de sortie	**Non applicable**

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur paie moins.
Vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller financier ou auprès de l'établissement auquel vous transmettez votre ordre, le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

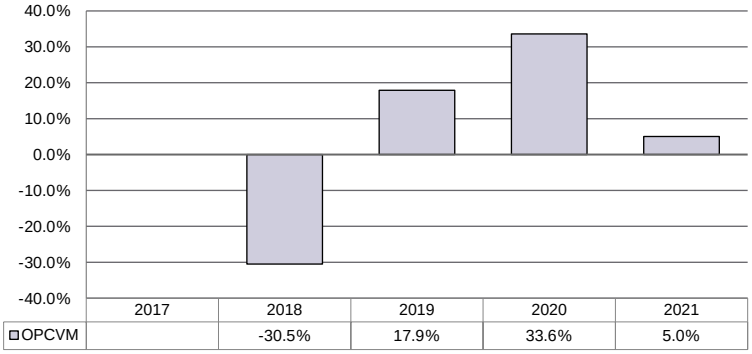
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	**1,35%**

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos le 30 juin 2022. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion.

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	**Non applicable**

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la page 13 de la dernière version du prospectus disponible sur le site internet http://www.dnca-investments.com.

Performances passées



	2017	2018	2019	2020	2021
OPCVM		-30.5%	17.9%	33.6%	5.0%

Tous les frais sont inclus dans les calculs de performance.

Le lancement de la part/l'action présentée dans ce document a eu lieu en juillet 2017.

La devise de présentation des performances est la suivante : EUR.

Les performances passées ne sont pas celles du futur.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS BANK, 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge

L'ensemble des documents réglementaires (prospectus, DICI, rapports annuels et semi-annuels) sont disponibles gratuitement au siège social de la société de gestion (19 Place Vendôme / F-75001 Paris / téléphone : +33-158625500) et sur son site internet: http://www.dnca-investments.com.

De même, les dernières valeurs liquidatives sont accessibles sur le site internet de la société de gestion. Les informations relatives aux modalités pratiques des souscriptions et des rachats sont disponibles auprès de l'établissement qui reçoit habituellement vos ordres, ou auprès de l'établissement centralisateur principal : CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 Montrouge / téléphone : +33-157781515 / Fax : +33 1 57 78 32 00.

Les éléments concernant la politique de rémunération de la société de gestion sont disponibles sur simple demande écrite auprès de la société de gestion. Les données chiffrées ont été établies sur la base du dernier exercice clos et sont communiquées dans le dernier rapport annuel disponible.

La législation fiscale du pays d'enregistrement du fonds pourrait avoir une incidence sur l'imposition individuelle de l'investisseur. La responsabilité de DNCA Finance ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.