

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 Invest - Sustainable China Equity - Classe I - EUR

Un compartiment de la SICAV DNCA INVEST - ISIN : LU2254337558

Ce fonds est géré par DNCA FINANCE

Objectifs et politique d'investissement

Caractéristiques essentielles de la gestion :

Fonds actions chinoises

Le compartiment vise à surperformer l'indicateur de référence MSCI China 10/40 Net Return Index (ticker BBG : MN40CNE) sur la période d'investissement recommandée de 5 ans en investissant principalement dans des actions et titres équivalents de sociétés chinoises ou d'émetteurs exerçant une part prépondérante de leur activité en Chine. 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 met en place une gestion active de conviction en recourant à l'approche « GARP » (Quality Growth at Reasonable Price) et à l'approche ISR. L'approche ISR s'articule autour des axes suivants : intégration de la dimension liée aux problématiques ESG, exclusion des émetteurs controversés de la totalité l'univers d'investissement, droits de vote et politique d'engagement des émetteurs en portefeuille. Conformément à la gestion de l'investissement socialement responsable (« ISR »), les émetteurs sont également sélectionnés selon des critères ESG, ce qui implique d'exclure de son univers d'investissement au moins 20 % des pires émetteurs d'actions et donc de ne pas investir dans ces émetteurs. De plus amples informations sur la stratégie ISR figurent dans le prospectus du Compartiment. La Société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG en s'appuyant sur la méthode « best in universe » (les meilleurs titres de leur univers, littéralement). Il existe un risque que ces données soient incorrectes, insuffisantes ou manquantes. Il peut également y avoir un biais sectoriel. Le Compartiment bénéficie du label ISR.

Le compartiment est géré de façon active et sélectionne principalement des actions de sociétés chinoises listées et traitées en RMB sur les marchés chinois tels que le Schenzen et le Shanghai Stock Exchanges (actions chinoises dites « A shares »). Le compartiment peut également investir dans des actions d'émetteurs exerçant une part prépondérante de leur activité en Chine, en République Populaire de Chine et/ou des sociétés opérant en République Populaire de Chine. L'exposition aux titres de la Chine continentale se fera par le biais d'investissement via Stock-Connect, dans des « A-shares », « B-Shares » négociés dans des devises étrangères, le RQFII/QFII, des « H-Shares » (actions de sociétés listées sur le marché d'actions de Hong-Kong et établies à Hong-Kong ou établies en République populaire de Chine et listées sur les marchés d'actions de Hong-Kong par le gouvernement chinois). De plus, l'exposition au marché chinoise peut être réalisée par le biais d'investissement dans des ADR listés sur le New York Stock Exchange ou sur le NASDAQ et sur des GDR ou des ADR listés sur le London Stock Exchange. Le compartiment peut également être investi dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire, du cash et des OPC. Le compartiment peut être exposé à des titres libellés dans une autre devise que l'euro, portant le risque de change à 100% maximum de l'actif net. Le compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés et des dérivés OTC, incluant mais non limitativement, des futures, options, options non complexes, à titre de couverture et/ou d'exposition au risque action sans recherche de surexposition. Le compartiment pourra également recourir à des dépôts.

Information Benchmark : Le compartiment est activement géré et utilise l'indice de référence comme univers d'investissement de départ dans lequel es titres peuvent être sélectionnés (sans pour autant que le Compartiment ne soit contraint par la composition de l'indice), pour le calcul de la commission de performance ainsi qu'à des fins de comparaison de la performance. Cela signifie que le Gestionnaire d'investissement prend des décisions d'investissement dans l'intention d'atteindre l'objectif d'investissement du compartiment ; cela peut inclure des décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition au marché. Le Gestionnaire d'investissement n'est d'aucune manière contraint par l'indice de référence en termes de positionnement de son portefeuille. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif.

Autres informations importantes :

Les revenus sont capitalisés

Des ordres de rachat de parts/d'actions peuvent être introduits chaque jour.

Durée de placement recommandée :

Ce compartiment 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 lié à Stock Conect: le compartiment peut investir dans des actions chinoises ("A shares") via le Shanghai-Hong-Kong Stock Connect et Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ce qui peut impliquer des risques en matière de compensation, de règlement/livraison, réglementaire, des risques opérationnels et de contrepartie.

Risque lié aux marchés émergents: les marchés des pays émergents présentent généralement un risque politique, juridique, de contrepartie, opérationnel et de liquidité plus élevé que les marchés développés.

Risque de change Onshore Renminbi: le compartiment peut être exposé à différentes devises. Les variations des taux de change peuvent induire des pertes. Les décisions de contrôle prises par le gouvernement chinois pourraient affecter la valeur des investissements du compartiment et pourraient amener le compartiment à différer ou suspendre les rachats.

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	2,00%
Frais de sortie	0,00%

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.

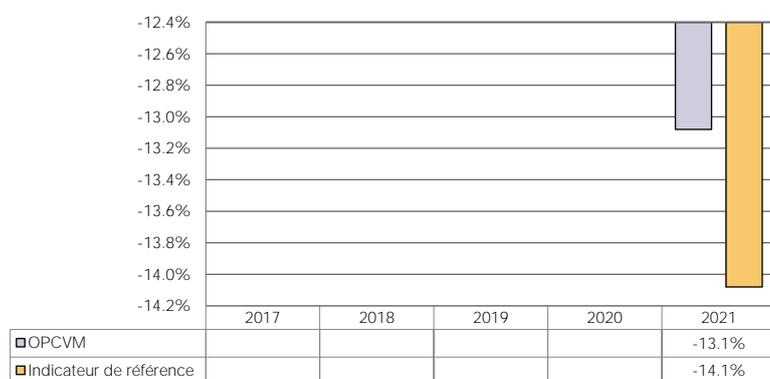
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,23%

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos le 31 décembre 2021. Ce pourcentage peut varier d'un exercice à l'autre. Ils ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais de transactions excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion.

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,00% Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice MSCI China 10/40 Net Return Index avec High Water Mark

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la page 68 de la dernière version du prospectus disponible sur le site internet www.dnca-investments.com.

Performances passées



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 décembre 2020.

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

Les performances passées ne sont pas celles du futur.

Les performances des autres classes d'actions sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion.

Les performances passées ont été réalisées sur la base d'une stratégie d'investissement qui a été modifiée le 17 mai 2021.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg

L'ensemble des documents réglementaires (prospectus, DICI, rapports annuels et semi-annuels) sont disponibles en anglais gratuitement au siège social de la société de gestion (19, Place Vendôme 75001 PARIS / téléphone : +33158625500) et sur son site internet: <http://www.dnca-investments.com>.

Ce document d'information clé pour l'investisseur décrit: pour le compartiment de l'OPCVM cité en référence, les objectifs, la politique de gestion et le profil de risque et de rendement; pour la classe d'actions du compartiment de l'OPCVM citée en référence: les frais et les performances passées; tandis que le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de l'OPCVM.

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 : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg / téléphone : +352-26962030 / Fax : +352-26969747.

Le détail des informations relatives à la politique de rémunération de la société de gestion, incluant de façon non limitative le descriptif du calcul des rémunérations, l'identité de la personne responsable de la supervision des rémunérations ainsi que la composition du comité de rémunération le cas échéant, doit être disponible sur le site internet <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>. Une copie de cette politique est disponible gratuitement sur simple demande.

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.

Les actifs de ce compartiment sont conservés séparément de ceux des autres compartiments de la SICAV citée en référence, comme prévu par les dispositions légales. L'investisseur a le droit d'échanger les parts qu'il détient dans un compartiment contre des parts d'un autre compartiment. Les frais de conversion ne peuvent être supérieurs à : 1%.

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur les autres catégories de parts : DNCA Finance (cf. coordonnées ci-dessus). DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 09/11/2022.