

Document d'informations clés DNCA QUADRO (LE "FONDS")



Classe : N EUR CAP - ISIN : FR001400CPJ4

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 du produit : DNCA Quadro (le "Fonds")
Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE (la "Société de Gestion")
ISIN : FR001400CPJ4
Site web : www.dnca-investments.com
Téléphone : Pour de plus amples informations appeler le +33 1 58 62 55 00
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de DNCA FINANCE en ce qui concerne ce document d'informations clés.
DNCA Finance est agréée en France sous le n° GP00030 et réglementée par l'AMF.
Date de production du document d'informations clés : 4 octobre 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le Fonds est Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) constitué sous la forme d'un fonds de fonds alternatifs de droit français. Il n'est pas soumis aux mêmes règles d'investissement que celles applicables aux OPCVM ou aux autres fonds d'investissement à vocation générale et peut être plus risqué.

DURÉE

Le Fonds est constitué pour une durée de 99 ans. Il a été agréé par l'AMF le 04/07/2023. Aussi bien la Société de Gestion du Fonds que la banque dépositaire peuvent provoquer la dissolution du Fonds selon les modalités énoncées dans le règlement du Fonds.

OBJECTIFS

Le fonds a pour objectif d'augmenter la valeur de ses actifs sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, par l'application d'une stratégie d'allocation diversifiée s'appuyant sur une part substantielle d'actifs cotés (80% en cible) au travers d'OPC investis en actions cotées et produits de taux, complétée d'une part d'actifs non cotés (20% en cible) via des OPC investis en actions, décrite dans la stratégie d'investissement. Le gérant s'expose notamment à ces actifs à travers des OPCVM ou FIA sélectionnés. Plus précisément, le Fonds vise un rendement net de frais supérieure à l'€STER + 3,55% annualisé sur la durée de placement recommandée (minimum 5 ans).

La stratégie mise en œuvre, basée sur un style de gestion discrétionnaire, s'appuie sur une allocation diversifiée visant à mixer actifs cotés et non cotés pour bénéficier d'un potentiel de performance. Le gérant s'expose à ces actifs en sélectionnant parmi les expertises des sociétés affiliées de Natixis.

Les investissements dans les OPC se font de façon régulière, en prenant compte des souscriptions et rachats ainsi que la variation globale de l'actif du fonds afin de rester le plus proche de l'allocation cible décrite ci-après.

Une partie de l'actif du FCP est investi dans des stratégies liquides. Cette poche d'actifs construite en respectant les allocations cibles et est modulée en fonction des conditions de marchés, de l'analyse de l'équipe de gestion et des anticipations du gérant. Une stratégie de couverture est également mise en œuvre afin de permettre de réduire le risque actions global du portefeuille.

Les principales classes d'actifs et leurs allocations cibles auxquelles s'expose le Fonds via des OPC sont les suivantes :

Classe d'actifs	Allocation minimum	Allocation cible	Allocation maximum
Actions cotées (dont 30% de cette allocation en sociétés dont la capitalisation est inférieure à 1Md€)	0%	15%	45%
Actions non cotées (fonds professionnels spécialisés gérés par Naxicap)	0%	20%	30%
Cumul de l'exposition aux actions cotées et non cotées	0%	35%	50%
Produits de taux (dont 40% de l'actif net du fonds en titres High Yield ou non notés).	0%	65%	90%

Compte tenu de l'allocation, de la diversité et de la nature des classes d'actifs, le fonds vise une volatilité modérée, aux alentours de 10% dans des conditions de marchés normales.

Pendant les trois premières années suivant la date de création du fonds, la composition de l'actif peut différer significativement des ratios d'investissement présents ci-dessus et de ce fait, ne pas respecter notamment les allocations cible. L'allocation cible est atteinte progressivement par le Fonds en fonction des caractéristiques des différentes classes d'actifs. Ainsi pour les classes d'actifs liquides traditionnelles l'allocation cible pourra être réalisée plus facilement que pour les actifs non cotés pour lesquels le déploiement des investissements peut être plus long. Par ailleurs, l'allocation cible du Fonds dépendra aussi de l'appréciation par la société de gestion des souscriptions et des rachats (en cas de forte collecte par exemple ou des délais de montée en puissance des investissements finaux dans l'économie réelle pour les produits non cotés) et des contraintes de liquidité du Fonds.

Le gérant pourra également recourir à des instruments dérivés listés (options, futures par exemple) afin de couvrir et/ou exposé le fonds aux principaux risques (crédit, taux, actions, change), sans recherche de surexposition. Ces instruments pourront également permettre de gérer des flux importants de collecte.

Information Benchmark : Le fonds est géré de manière active sans référence à un indice de gestion. Toutefois l'indice de référence €STER + 3,55% pourra être utilisé à titre de comparaison des performances a posteriori. A cet effet, la société de gestion n'est nullement contrainte par un 'indice de référence dans ses décisions d'investissement et dans le positionnement du portefeuille.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Le produit est compatible avec les investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience du secteur financier. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent 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 sur 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est BNP Paribas S.A.

Le rachat des parts peut être demandé chaque jour. Les sommes distribuables (résultat net et plus ou moins-values nettes réalisées) sont intégralement capitalisées chaque année.

Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, et la valeur liquidative par action peuvent être obtenues gratuitement, 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 ans.

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur de risque :

Risque de crédit : en cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des obligations en portefeuille peut baisser, entraînant la baisse de la valeur liquidative du fonds.

Risque de liquidité : sur certains marchés et dans certaines conditions du marchés, le gérant peut rencontrer des difficultés à racheter les parts ou actions d'OPC dans lesquelles il est investi.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

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 ans 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 3 970 -60.3%	EUR 3 230 -20.3%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 7 740 -22.6%	EUR 8 110 -4.1%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre novembre 2021 et août 2023.
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 10 160 1.6%	EUR 11 410 2.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2014 et février 2019.
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	EUR 12 980 29.8%	EUR 13 780 6.6%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre novembre 2016 et novembre 2021.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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 la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, 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 %). 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 282	EUR 1 177
Incidence des coûts annuels	2.8%	2.0%

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 4.7 % avant déduction des coûts et de 2.7 % après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 1.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	Jusqu'à EUR 100
Coûts 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	1.65% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 165
Coûts de transaction	0.18% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 18
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	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.

Vous pouvez obtenir le remboursement de la totalité ou partie de votre investissement à tout moment avant échéance du RHP ou le détenir plus longtemps. Il n'y a pas de pénalités facturées aux désinvestissements anticipés.

La valeur liquidative est bimensuelle et est calculée le 15 et le dernier jour ouvré de chaque mois, l'exception des jours fériés légaux en France et du 31 décembre de chaque année.

Dans ce cas, la valeur liquidative est établie le jour ouvré précédent. Les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts du lundi au vendredi à 13 heures (heure de Paris). Les demandes de rachat sont centralisées par BNP Paribas 3 jours ouvrés avant la date d'établissement de la valeur liquidative, exécutées sur la base de cette valeur liquidative et sont réglées dans les 5 jours ouvrés suivants. Un mécanisme de plafonnement des rachats peut être mis en œuvre par la société de gestion dès lors que les rachats représenteront plus de 2% de l'actif du fonds. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter au prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Dans le cas où une personne physique ou morale souhaite déposer une plainte auprès de la Société de Gestion du Fonds afin de faire reconnaître un droit ou de réparer un préjudice, le plaignant doit adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la plainte, soit par courrier électronique, soit par courrier, dans une langue officielle de leur pays d'origine à l'adresse suivante :

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, 75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Autres informations pertinentes

Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, auprès de la Société de Gestion.

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles auprès de la Société de Gestion.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Le Fonds dispose d'un mécanisme de plafonnement des rachats (dit « gates ») tel que décrit dans le prospectus du fonds.