

Classe : R EUR CAP - ISIN : FR0014007GL3

### Objectifs

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 ERE - DNCA MODERE ERE - R EUR CAP |
| Nom de l'initiateur du produit : | DNCA FINANCE (la "Société de Gestion") |
| ISIN :                           | FR0014007GL3                           |
| Site web :                       | www.dnca-investments.com               |
| Téléphone :                      | +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.

Ce PRIIP est autorisé en France.

DNCA FINANCE est agréée en France et réglementée par l'AMF.

Ce document d'informations clés est valable à partir du 01/09/2023.

**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 produit est un Compartiment de DNCA ERE, un Fonds d'Investissement Alternatif (FIA), constitué en Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE) de droit français.

#### DURÉE

Le Compartiments est constitué pour une durée indéterminée. Aussi bien la Société de Gestion du Fonds que la banque dépositaire peuvent provoquer la dissolution du Compartiment selon les modalités décrites dans le règlement du Fonds.

#### OBJECTIFS

Le Compartiment est classé : Obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Un Compartiment de FCPE nourricier est un fonds investi pour au moins 90% dans un seul autre OPCVM ou FIA qui prend la qualification de maître. Le type de gestion du nourricier s'apprécie au travers de celui de son maître. L'objectif de gestion du Compartiment est identique à celui de son maître DNCA Invest - Sérénité Plus (Part I : LU1490785331), dont l'objectif est de surperformer l'indicateur de référence Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years calculé coupons réinvestis sur la période de placement recommandée. 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). La performance du Compartiment sera celle de son maître diminuée de ses propres frais de gestion.

Le Compartiment est investi en totalité dans son maître, dont la stratégie d'investissement est la suivante :

Le Compartiment est géré en tenant compte des principes de Responsabilité et de Durabilité et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'obligations qui en résulte tiennent compte d'une notation interne concernant la Responsabilité d'entreprise qui se décline en quatre volets : (i) la responsabilité des actionnaires, (ii) la responsabilité environnementale, (iii) la responsabilité sociétale, (iv) et la responsabilité sociale. 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. De plus amples informations sur la stratégie ISR figurent dans le prospectus de l'OPCVM maître. L'OPCVM bénéficie du Label ISR français. La stratégie d'investissement générale est de rechercher, à moyen terme, un rendement régulier total cohérent avec l'objectif de préservation du capital en investissant sur le marché des obligations libellées en Euro et d'autres titres de créance négociables. Le Compartiment cherche à sélectionner des titres dans l'univers des valeurs à revenu fixe en explorant différents segments de ce marché. La sélection peut aussi s'opérer via une analyse des caractéristiques fondamentales sous-jacentes pouvant suggérer une proposition de valeur intéressante pour les investisseurs. Le Compartiment vise à sélectionner des titres financiers dans l'univers des produits de taux par le biais d'une analyse crédit, d'une analyse macroéconomique et d'une analyse technique et financière. L'analyse des bilans et des flux de trésorerie des émetteurs est au cœur du processus de sélection des titres. La sensibilité globale du portefeuille est comprise entre 0 et 4 sans restriction sur la sensibilité de chacun des titres en portefeuille pris individuellement. Le Compartiment n'investira que dans des titres libellés en Euro.

Le processus d'investissement repose sur les trois étapes suivantes : (i) la sélection de l'univers d'investissement combinant une approche financière et extra-financière, (ii) le calibrage de la durée modifiée et du risque de crédit global du Compartiment et du niveau de trésorerie en fonction de l'analyse des taux d'intérêt et de l'environnement macroéconomique et (iii) la sélection des titres sur la base d'une analyse fondamentale prenant en compte les critères ESG et la valorisation des instruments.

Le Compartiment DNCA MODERE ERE ne bénéficie pas du label ISR. Le portefeuille de l'OPCVM maître est investi à tout moment :

- jusqu'à 100% de son actif net en produits de taux libellés en Euro (obligations « corporate », obligations d'Etat, obligations convertibles ou échangeables, obligations perpétuelles, etc.) d'émetteurs du secteur privé ou public, sans contrainte de notation.
- jusqu'à 10% en actions libellées en Euro, détenues par la conversion d'obligations convertibles ou par tout autre moyen.

L'OPCVM peut investir dans des titres spéculatifs (c'est-à-dire n'appartenant pas à la catégorie « investment grade », ou non notés). Dans la limite de 5% de l'actif net, l'OPCVM peut investir dans des titres qualifiés de « distressed » c'est-à-dire de notation inférieure à CCC selon Standard & Poor's ou équivalent). Dans tous les cas, l'OPCVM n'investira pas directement dans des titres « en défaut » au moment de l'investissement. Les titres dégradés et détenus en portefeuille dans cette catégorie seront cédés dès que possible en tenant compte de l'intérêt des actionnaires.

L'OPCVM peut investir jusqu'à 20% de son actif net en obligations perpétuelles ou « contingent convertible bonds ». Jusqu'à 10% de l'actif net, l'OPCVM peut recourir à des OPCVM et/ou FIA.

L'OPCVM peut investir dans des instruments financiers dérivés cotés ou traités de gré à gré pour atteindre les objectifs d'investissement fixés et/ou afin d'exploiter toute anomalie dans la structure des taux d'intérêt ceci dans la limite de 100 % de l'actif net de l'OPCVM.

L'OPCVM peut également recourir, dans la limite de 20% de son actif net, à des dépôts et à des techniques de gestion efficace de portefeuille.

Le Compartiment via son OPCVM maître est géré activement. L'indice est utilisé a posteriori comme indicateur de comparaison des performances. Le gérant pourra ou non investir dans des titres composant l'indicateur de référence à sa libre discrétion et sans contrainte particulière.

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

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 1.50 ans.

### AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est Crédit Industriel et Commercial (CIC).

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.

La valeur liquidative de la part est disponible sur [www.dnca-investments.com](http://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 1.50 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.

### 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 :<br>Exemple d'investissement | 1.50 ans<br>EUR 10 000                                       |
|  | Si vous sortez après 1 an      Si vous sortez après 1.50 ans |

#### Scénarios

| Minimum                       | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                    |                     |  |
|-------------------------------|---|--------------------|---------------------|--|
| <b>Scénario de tensions</b>   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b><br>Rendement annuel moyen                       | EUR 9 140<br>-8.6% | EUR 9 680<br>-2.2%  |  |
| <b>Scénario défavorable</b>   | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b><br>Rendement annuel moyen                       | EUR 9 650<br>-3.5% | EUR 9 710<br>-2.0%  | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre janvier 2021 et janvier 2022.     |
| <b>Scénario intermédiaire</b> | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b><br>Rendement annuel moyen                       | EUR 10 000<br>0.0% | EUR 10 000<br>-0.0% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2015 et décembre 2016.5. |
| <b>Scénario favorable</b>     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b><br>Rendement annuel moyen                       | EUR 10 250<br>2.5% | EUR 10 260<br>1.7%  | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre octobre 2012 et octobre 2013.5.   |

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 ?

Aucune garantie n'est mise en place contre la défaillance du Fonds et vous pourriez perdre votre capital si cela se produit.

Les actifs du Fonds sont déposés au Crédit Industriel et Commercial (CIC), et sont séparés des actifs d'autres fonds de DNCA Finance. L'actif du Fonds ne peut pas être utilisé pour payer les dettes d'autres fonds.

Le Fonds ne serait pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de DNCA Finance.

## 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 1.50 ans |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                    | EUR 290                   | EUR 335                       |
| <b>Incidence des coûts annuels (*)</b> | 2.9%                      | 2.2%                          |

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 2.2% avant déduction des coûts et de -0.0% 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 2.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.  | Jusqu'à EUR 200           |
| 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                                 | 0.90% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | EUR 90                    |
| Coûts de transaction   | 0.00% 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 0                     |
| 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 (RHP) : 1.50 années.

Le RHP a été choisi 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.

Les ordres sont à adresser auprès du dépositaire par les gestionnaires d'épargne salariale ou les gestionnaires des plans d'épargne retraite la veille du jour de valorisation avant 18h pour une exécution des ordres le jour même sur la valeur liquidative en cours de clôture.

## 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 Compartiment, telles que le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, auprès de la Société de Gestion ou en ligne à l'adresse [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).