

Objectif

Le présent document contient des informations clés concernant ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. 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

Dénomination du produit :	Sérénité Plus
Nom de l'initiateur :	DNCA Finance
ISIN :	LU1490785505
Site Internet de l'initiateur :	www.dnca-investments.com
Téléphone :	Pour de plus amples informations, appelez le +33158625500

Ce Produit est géré par DNCA Finance, agréée en France sous le n° GP00030 et réglementée par l'Autorité des marchés financiers. Ce Produit est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance et du Secteur Financier. Des informations complémentaires sont disponibles sur le site internet de la Société de Gestion : www.dnca-investments.com.
Date de production du Document d'informations clés : 05/08/2024.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Ce Produit est un compartiment de la SICAV DNCA Invest, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois qualifiée d'OPCVM au sens de la directive 2009/65/CE.

DURÉE

Le Produit est constitué pour une durée illimitée et sa liquidation doit être décidée par le Conseil d'administration.

OBJECTIFS

Le Produit cherche à surperformer l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year calculé avec les coupons réinvestis sur la période d'investissement préconisée. 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).

Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Produit. Le Produit sélectionnera les titres de l'univers à revenu fixe en se fondant sur des analyses macroéconomiques, techniques, financières et de crédit. Les analyses du bilan et des flux de trésorerie sont au cœur du processus de sélection. La durée modifiée du Produit restera comprise entre 0 et 4, sans aucune restriction sur la durée modifiée des titres individuels du Produit. Le Produit n'investira que dans des titres libellés en euros. Le processus d'investissement repose sur les trois étapes suivantes : (i) sélection de l'univers d'investissement combinant une approche financière et extra-financière, (ii) calibrage de la durée modifiée et du risque de crédit global du Produit et du niveau de trésorerie en fonction de l'analyse des taux d'intérêt et des environnements macro-économiques et (iii) sélection des titres sur la base d'une analyse fondamentale prenant en compte les critères ESG et la valorisation des instruments. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'obligations qui en résulte tiennent compte d'une notation interne concernant à la fois la responsabilité et la durabilité des entreprises, basée sur une analyse extra-financière effectuée par le biais d'un outil développé en interne par la Société de gestion, en utilisant la méthode « best in universe ». Le Produit peut présenter un biais sectoriel. Le Produit utilise un outil exclusif développé en interne par la Société de Gestion pour prendre des décisions d'investissement. Il existe un risque que les modèles utilisés pour prendre ces décisions d'investissement ne soient pas en mesure de remplir les tâches pour lesquelles ils ont été conçus. Cette analyse extra-financière porte sur au moins 90 % de l'actif du Produit et entraîne l'exclusion d'au moins 20 % des plus mauvais émetteurs de son univers d'investissement. Le Produit bénéficie du Label ISR français. Le Produit peut investir à tout moment dans les limites suivantes en :

- jusqu'à 100 % du total de ses actifs peut être exposé à des obligations et titres de créance libellés en euros (obligations d'entreprises, obligations d'Etat, obligations convertibles et échangeables, obligations perpétuelles, etc.), composés de titres émis par des émetteurs du secteur public ou privé, sans contrainte de notation, y compris des émissions non notées.

Le portefeuille obligataire du Produit peut être composé de titres spéculatifs (c'est-à-dire n'appartenant pas à la catégorie « investment grade », ou non notés). Le Produit peut exposer jusqu'à 5 % de ses actifs nets à des titres susceptibles d'être qualifiés de titres en difficulté (c'est-à-dire dont la notation par Standard & Poor's est égale ou inférieure à la notation à long terme CCC ou équivalente). Dans tous les cas, le Produit n'investira pas dans des titres pouvant être qualifiés de « en défaut » au moment de l'investissement. Les titres à revenu fixe qui pourraient être déclassés seront cédés dès que possible en tenant compte de l'intérêt des actionnaires.

Le Produit peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs nets dans des obligations perpétuelles et dans des obligations convertibles contingentes. Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de FIA.

Le Produit peut investir dans des instruments financiers dérivés négociés en bourse ou de gré à gré dans l'objectif de limiter la sensibilité aux taux d'intérêt du Produit, notamment en vue de gérer la durée modifiée et la sensibilité aux taux d'intérêt du Produit, ou d'exploiter toute anomalie dans la structure des taux d'intérêt, dans la limite de 100 % de ses actifs nets.

Le Produit peut avoir recours à des dépôts à hauteur de 20 % maximum du total de ses actifs et peut utiliser des techniques et instruments relatifs aux valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire pour une gestion efficace du portefeuille.

Le Produit est géré activement et utilise l'indice de référence pour calculer la commission de performance et comparer les performances. Cela signifie que la Société de gestion prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Produit ; ces décisions peuvent inclure des décisions relatives à la sélection d'actifs et au niveau global d'exposition au marché. La Société de gestion n'est nullement contrainte par l'indicateur de référence dans le positionnement du portefeuille. Le Produit peut s'écarter sensiblement ou totalement de l'indice de référence.

Il s'agit d'une action de capitalisation.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Produit est destiné aux investisseurs particuliers qui n'ont pas de connaissances financières ou d'expérience du secteur financier. Le Produit est destiné aux investisseurs qui sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Le prospectus complet et le dernier document d'information clé, ainsi que le dernier rapport annuel, sont disponibles sur le site internet www.dnca-investments.com ou directement auprès de l'initiateur : DNCA Finance au 19 Place Vendôme 75001 Paris.

La VNI est disponible sur le site Internet : www.dnca-investments.com.

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 présuppose que vous conserverez le produit pendant 1,5 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 Produit 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.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le montant que vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous détiendrez le Produit.

Période de détention recommandée:
Exemple d'investissement

1,5 années
EUR 10 000

Si vous sortez après
1 an

Si vous sortez après
1,5 ans

SCÉNARIOS

Minimum	Aucun rendement minimal n'est garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9640 EUR -3.6%	9660 EUR -2.3%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9640 EUR -3.6%	9660 EUR -2.3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9980 EUR -0.2%	9970 EUR -0.2%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10480 EUR 4.8%	10590 EUR 3.9%

- Défavorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre mars 2021 et septembre 2022
- Intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le Produit entre octobre 2015 et avril 2017
- Favorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre septembre 2022 et mars 2024

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 DNCA Finance. En cas de défaillance de DNCA Finance, 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%). Pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau bas, et il est extrêmement peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques importants pour le Produit et susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur liquidative auxquels l'indicateur accorde trop peu d'importance : le risque opérationnel.

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

Coûts totaux	229 EUR	298 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	2.3%	2.0% chaque année

* L'impact annuel des coûts 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 1.8% avant déduction des coûts et -0.2% après déduction des coûts.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Ces chiffres comprennent la commission de distribution maximale qui se monte à 100 % des coûts. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Droits d'entrée	Jusqu'à 1.00% du montant que vous versez en souscrivant à cet investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel.	Jusqu'à 100 EUR
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1.05% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	105 EUR
Coûts de transaction	0.04% 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.	4 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	20,00 % de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year. Le montant réel sera fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	20 EUR

Combien de temps dois-je conserver l'investissement et puis-je retirer mon argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 1.5 ans.

Les actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions chaque jour de calcul et de publication de la VNI avant 12h00 (heure de Luxembourg).

La période de détention recommandée a été choisie en fonction de la classe d'actifs, de la stratégie d'investissement et du profil de risque du Produit, afin de lui permettre d'atteindre son objectif d'investissement tout en minimisant le risque de perte.

Vous pouvez obtenir le remboursement de tout ou partie de votre investissement à tout moment avant la fin de la période de détention recommandée, ou le conserver plus longtemps. Aucune pénalité n'est appliquée en cas de désinvestissement anticipé. Toutefois, si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, il se peut que vous receviez moins que prévu.

Le Produit dispose d'un système de plafonnement des rachats appelé « Gates » décrit dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamations concernant le Produit, vous pouvez envoyer une demande écrite avec une description du problème soit par e-mail à l'adresse dnca@dnca-investments.com, soit par courrier à l'adresse suivante : DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Autres informations pertinentes

Le Produit promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »).

Le prospectus du Produit et le dernier document d'informations clés, ainsi que le dernier rapport annuel et les informations sur les performances passées, peuvent être obtenus gratuitement sur le site Internet de l'initiateur : www.dnca-investments.com.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unités de compte dans un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, des informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans ce document, la personne à contacter en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Le représentant en Suisse est REYL & Cie SA, Rue du Rhône 4, 1204 Genève. Le prospectus pour la Suisse, les feuilles d'information de base, le contrat de placement collectif, les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.swissfunddata.ch.

Le service de paiement en Suisse est REYL & Cie SA, Rue du Rhône 4, 1204 Genève.