DNCA INVEST
SRI HIGH YIELD
OBLIGATIONS INTERNATIONALES HAUT RENDEMENT

Objectif de gestion

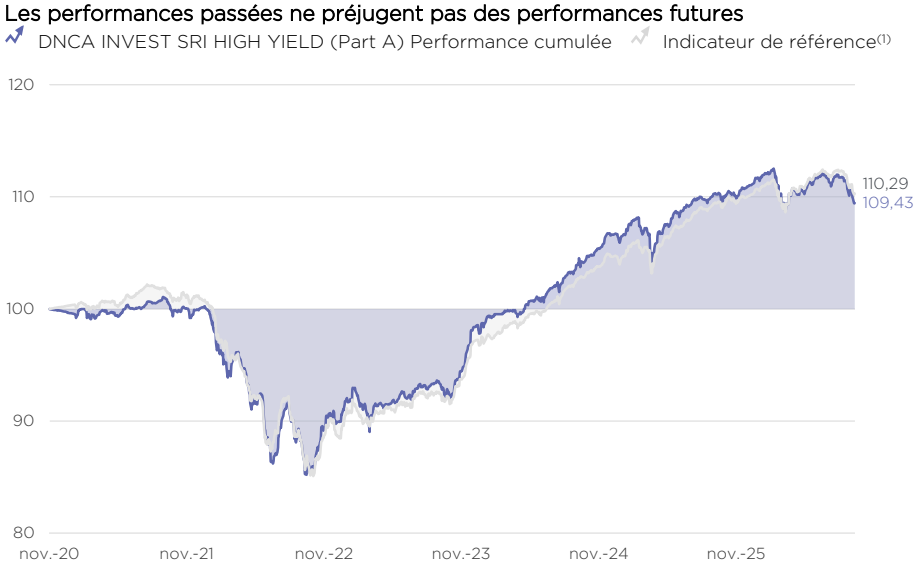
Sur la base d'une stratégie discrétionnaire, le Compartiment cherche à bénéficier, tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de trois ans, de la performance du marché des obligations à haut rendement libellées en euros, des émetteurs du secteur privé. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG). La composition du portefeuille ne cherchera pas à reproduire celle d'un indice de référence d'un point de vue géographique ou sectoriel. Quoi qu'il en soit, l'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating pourra être utilisé comme indicateur de référence a posteriori.
Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

Indicateurs financiers

Valeur liquidative (EUR)	109,43
Actif net (mEUR)	129
Nombre d'émetteurs	104
Sensibilité brute	3,68
Sensibilité nette	3,63
Maturité moyenne (années)	5,01
Taux actuariel moyen	6,50%
Note moyenne	BB-

Performance base 100 (du 18/11/2020 au 30/09/2026)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



(1)Bloomberg Euro High Yield BB Rating

Les performances depuis la création du fonds ont été réalisées sur la base d'une stratégie de gestion qui a été modifiée à partir du 25 janvier 2021. Le benchmark du fonds a changé le 25 janvier 2021. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Part A	-0,72	+5,57	+1,70	+1,31
Indicateur de référence	+0,76	+6,13	+1,69	+1,74
Part A - volatilité	2,50	2,65	3,51	5,57
Indicateur de référence - volatilité	2,17	2,18	3,15	2,71

Performances cumulées (%)

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
Part A	-2,04	-2,20	-1,53	-0,72	+17,69	+8,79
Indicateur de référence	-1,76	-1,68	+0,06	+0,76	+19,57	+8,77

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Part A	+4,18	+8,27	+9,55	-10,20	+0,39
Indicateur de référence	+5,24	+7,73	+9,98	-12,24	+0,55

Indicateur de risque

1 **2** 3 4 5 6 7

Du risque le plus faible au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis la création
Ratio de Sharpe	-1,09	1,05	-0,11	0,00
Tracking Error	0,80%	1,15%	2,31%	5,00%
Coef. corrélation	0,95	0,91	0,76	0,44
Ratio d'information	-1,85	-0,49	0,00	-0,09
Bêta	1,10	1,10	0,85	0,91

Principaux risques : risque en perte de capital, risque de taux d'intérêt, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque de dépréciation du taux d'inflation, risque de contrepartie, risque d'investissement dans des obligations de Classe spéculative, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de titres convertibles, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque de change, risque de liquidité, risque de volatilité élevée, risque actions, risques spécifiques liés à l'investissement dans des obligations convertibles contingentes (« Cocos »), risque ESG, risque de durabilité, risque lié aux obligations 144A

DNCA INVEST
SRI HIGH YIELD
OBLIGATIONS INTERNATIONALES HAUT RENDEMENT

Principales positions

	Poids
IHO Verwaltungs GmbH 7% 2031	2,76%
Telefonica Emisiones SA PERP	2,51%
Digi Romania SA 4.63% 2031	2,41%
ZF North America Capital Inc 7.13% 2030	1,94%
Brightstar Lottery PLC 4.88% 2032	1,90%
Fibercop SpA 5.38% 2030	1,84%
CAB SELAS 7.75% 2031	1,73%
SoftBank Group Corp 6.38% 2030	1,71%
IQVIA Inc 6.25% 2032	1,71%
Celsa Opco SA 8.25% 2030	1,66%
	20,17%

Répartition géographique

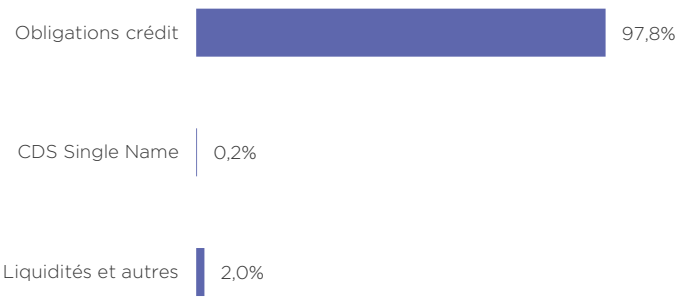
	Fonds	Indice
France	22,5%	25,6%
Royaume-Uni	11,4%	5,8%
Allemagne	11,0%	15,1%
Espagne	10,8%	8,5%
Italie	10,7%	14,3%
Etats-Unis	9,1%	9,2%
Luxembourg	3,7%	2,0%
Japon	3,3%	3,7%
Roumanie	2,4%	-
Pays-Bas	2,4%	3,9%
Slovénie	1,8%	0,3%
Autriche	1,7%	0,3%
Grèce	1,6%	3,2%
République Tchèque	1,4%	-
Irlande	1,1%	0,3%
Hongrie	1,0%	-
Suède	0,9%	2,7%
Belgique	0,8%	1,2%
Pologne	0,4%	-
Autres pays	-	3,6%
Liquidités et autres	2,0%	N/A

Principaux mouvements

Entrées : Boels Topholding BV 5.13% 2032, Brightstar Lottery PLC 4.88% 2032, Clariane SE 6.88% 2032, Derichebourg SA 5.38% 2031, Energia Group Roi Financeco DAC 5.5% 2032, Gruenenthal GmbH 2032 FRN, Nexans SA 4.25% 2031, Pinnacle Bidco PLC 6.5% 2032, SES SA 5.63% 2031 et SoftBank Group Corp 8.63% 2030

Sorties : Allwyn Entertainment Financing UK PLC 7.25% 2027, Azelis Finance NV 4.13% 2031, Cidron Aida Finco Sarl 7% 2031, Engie SA PERP, Luna 1,5 Sarl 10.5% 2032, Perrigo Finance Unlimited Co 5.38% 2032, SIG PLC 9.75% 2029, SNF Group SACA 4.5% 2030 et Stora Enso Oyj PERP

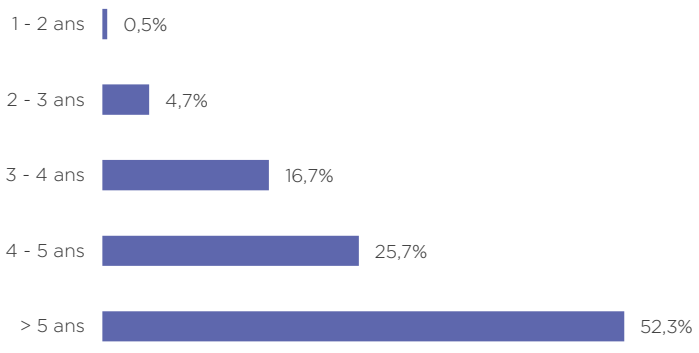
Répartition par classe d'actifs



Composition et indicateurs du portefeuille obligataire

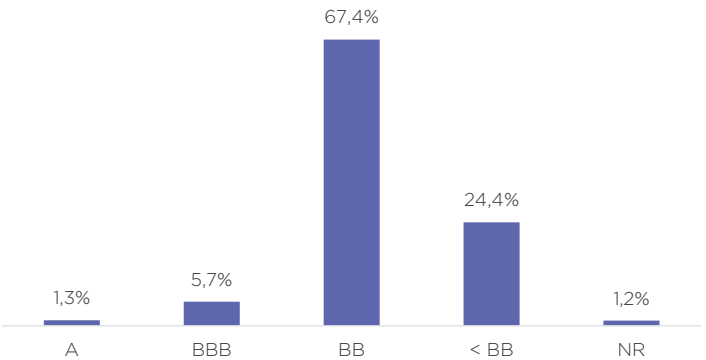
	Poids	Maturité (années)	Sensibilité	Rendement	Nombre de lignes
Obligations taux fixe	74,73%	5,15	3,78	6,73%	77
Obligations hybrides	16,51%	4,15	3,52	6,20%	25
Obligations convertibles	4,02%	5,06	4,71	3,70%	9
Obligations taux variable	2,54%	6,46	0,23	6,04%	3
Total	**97,80%**	**5,01**	**3,68**	**6,50%**	**114**

Répartition par maturité



Poche obligataire (base 100)

Répartition par notation



Poche obligataire (base 100)

Commentaire de gestion

Le mois de septembre a été dominé par une nouvelle remontée des taux souverains, dans un environnement marqué par la persistance des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, la hausse des prix de l'énergie et une activité économique plus résiliente qu'attendu.

En zone euro, les données publiées en septembre ont confirmé une économie plus solide. Le PIB a progressé de 0,6% au deuxième trimestre 2026, portant la croissance sur un an à 1,2%. L'emploi a progressé de 0,1% sur le trimestre, confirmant la bonne résistance du marché du travail. L'inflation a en revanche constitué le principal point de tension, principalement sous l'effet de l'énergie

Aux Etats-Unis, le tableau est encore plus robuste. L'activité reste soutenue par la consommation, l'investissement des entreprises et les dépenses liées à l'IA. Le contraste entre une croissance américaine solide et une inflation encore élevée a contribué à maintenir les taux longs américains sous pression.

Le mois de septembre a marqué un tournant important avec un resserrement monétaire simultané de la BCE et de la Fed. La BCE a relevé ses taux directeurs de 25 pb le 10 septembre. Cette décision reflète essentiellement le choc énergétique et la volonté d'éviter que la hausse temporaire de l'inflation ne se transforme en phénomène plus persistant. La Fed a également relevé son taux directeur de 25 pb le 16 septembre, à 3,75%-4,00%, tout en soulignant que l'activité restait solide, que la consommation était résiliente et que l'inflation demeurait élevée. Le message commun des banques centrales est devenu nettement moins accommodant : le principal risque n'est plus seulement celui d'une croissance insuffisante, mais celui d'un choc d'offre énergétique suffisamment durable pour désancrer les anticipations d'inflation.

Cette réévaluation de la trajectoire monétaire, combinée à une offre souveraine importante et à la hausse des prix de l'énergie, a entraîné une nette remontée des taux longs. Aux Etats-Unis, le 10 ans Treasury termine septembre autour de 5,3%, en Europe, le Bund 10 ans est repassé au-dessus de 3,5% au cours du mois, en France le spread OAT-Bund 10 ans a atteint environ 126 pb à fin septembre, dans un contexte de fortes inquiétudes sur les finances publiques françaises et le budget 2027. Des niveaux inconnus depuis la GFC

Dans ce contexte, l'Investment Grade a souffert de sa duration plus longue, les spreads s'écartant seulement de 3 bp en Europe comme aux Etats Unis. La performance s'établit à -1.3% et -2.7% de chaque côté de l'océan Atlantique. Malgré sa duration plus courte, le High Yield est également impacté. Les spreads s'écartent de 55 bp en Europe, 40 bp aux Etats Unis et la performance s'établit à -1.7% et -2.4% respectivement. Pour l'ensemble du crédit, les émissions primaires ont été très abondantes au cours du mois. Ce dynamisme était attendu mais la rapide hausse des taux a peut-être accéléré l'offre des entreprises. On compte 77Mrds€ d'émissions IG (contre une moyenne historique à 59 Mrds) et 20.7Mrds€ sur le HY non financières (contre une moyenne à 8.9). Côté demande, les flux se sont détériorés au cours des 4 semaines du mois (plus de 2Mrds€ de sorties sur l'investment grade et -1.1Mrds€ et sur le high yield, en particulier sur les ETFs).

Le portefeuille DNCA Invest SRI High a été impacté par une duration supérieure à celle de son indice et la correction du high yield. Tandis que les investissements en USD ont sousperformé ceux en euro, ceux en GBP ont surperformé. Les CCC ont été plus résilients, ainsi que les convertibles, mais les dettes subordonnées bancaires AT1, les hybrides et les BB, plus sensibles aux taux, ont sous-performé.

Les secteurs qui ont le plus contribué à la performance sont l'énergie, les services financiers, les services, l'assurance et le transport. Ceux qui ont le moins contribué sont les télécommunications, les biens d'équipement, l'immobilier, les utilities et les banques.

Les émetteurs les plus contributeurs à la performance sont AT&S (technologie) via sa convertible, Synlab (santé), Derichebourg (services), Ask Chemicals (industries de base) et Fedrigoni (biens d'équipement). Les émetteurs les moins contributeurs sont Virgin Media O2 (télécommunications) à cause des incertitudes sur ses ventes d'actif, Fibercop (télécommunications), après des résultats décevants et une duration plus longue, Iqvia (santé), Coreweave (technologie) et ZF (automobile).

Au cours du mois, nous avons réduit certains risques idiosyncratiques : SIG plc (biens d'équipement), Advanz (santé), Stora Enzo (industries de base) avant le partage de ses activités, Grand City (immobilier) et Metlen (utility). Nous avons participé aux émissions primaires qui présentaient des fondamentaux solides et une valeur relative attractive : Boels (biens d'équipement), Nexans (biens d'équipement), Clariane (santé), Grünenthal (santé), Brighstar Lottery (loisirs), Purgym (loisirs), Derichebourg (services), la dette hybride de SES (télécommunications), Softbank (télécommunications) et Energia (utility). Nous avons aussi fait quels allègements.

Nous restons confiants dans les fondamentaux des émetteurs européens, qui devraient notamment bénéficier d'un environnement de croissance plus favorable. Les facteurs techniques apparaissent toutefois moins porteurs qu'au cours des mois précédents : le marché primaire demeure dynamique, même si les volumes d'émissions pourraient ralentir lors de la période de publication des résultats du troisième trimestre, tandis que les flux se sont récemment orientés à la sortie.

Dans le même temps, la remontée des taux a permis de reconstituer des niveaux de rendement plus attractifs. Dans un contexte où les taux devraient néanmoins rester élevés à court terme, nous privilégions les maturités intermédiaires, autour de cinq ans.

À fin septembre, sous l'effet des taux et du primaire, le rendement du portefeuille s'est accru à 6.1% ainsi que sa duration (3.6). Nous avons accru la part des BB dans les investissements (65%).

Achevé de rédiger le 09/10/2026.


Nolwenn
Le Roux, CFA


Ismaël
Lecanu


Jean-Marc
Frelet, CFA


Baptiste
Planchard, CFA

DNCA INVEST
SRI HIGH YIELD
OBLIGATIONS INTERNATIONALES HAUT RENDEMENT

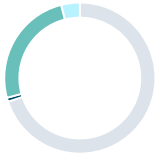
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+: 97,7%

Note Responsabilité moyenne : 4,7/10

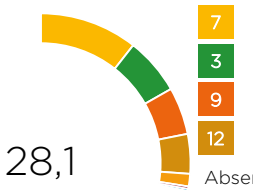
% des émetteurs ayant une analyse des plans de transition : 97,6%

Taux d'exclusion de l'univers de sélectivité



Éligibles	70,0%
Exclusion non noté	0,8%
Exclusion par notation	25,2%
Exclusion sectorielle	4,0%

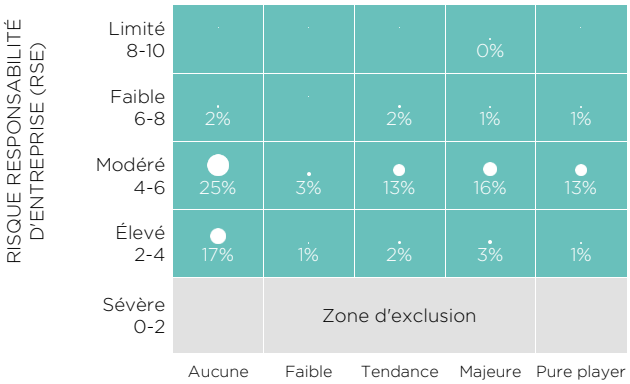
Exposition aux ODD(3) (% de chiffre d'affaires)



7	10,6	11	1,4
3	6,2	8	0,3
9	5,1	6	0,3
12	4,3	13	0,0
Absence d'exposition			71,9

28,1

Exposition transition/RSE(2)



Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maitrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet en cliquant ici.

(1) La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : actionnariale, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur secteur d'activité, 24 indicateurs sont évalués comme le climat social, les risques comptables, les fournisseurs, l'éthique des affaires, la politique énergétique, la qualité du management....

(2) La matrice ABA combine le Risque de Responsabilité et l'exposition à la Transition Durable du portefeuille. Elle permet de cartographier les entreprises en adoptant une approche risques / opportunités.

(3) 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production responsables. 13 Lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces. 17 Partenariats pour la réalisation des objectifs.

(4) 5 transitions reposant sur une perspective à long terme du financement de l'économie permettent d'identifier les activités ayant une contribution positive au développement durable et de mesurer l'exposition des entreprises en chiffre d'affaires ainsi que l'exposition aux Objectifs du Développement Durable de l'ONU.

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unité	Fonds		Ind. de réf.	
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur
PAI Corpo 3 - Intensité de GES	T CO_2/EUR million sales	76%	598	93%	880
	31/12/2025	72%	665	92%	886
	31/12/2024	68%	564	93%	868
	29/12/2023	72%	795	96%	959
PAI Corpo 7 - Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité		84%	0,1%	97%	0,2%
	31/12/2025	75%	0,06%	91%	0,14%
	31/12/2024	67%	0,0%	92%	0,1%
	29/12/2023	0%	0%	1%	0,0%

Source : MSCI

+Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (actions et obligations d'entreprises) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "actions et obligations d'entreprises cotées".

Informations administratives

Nom du compartiment : Sri High Yield
Nom de la SICAV : DNCA INVEST
Code ISIN (Part A (EUR)) : LU2040190709
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 05/11/2019
Horizon d'investissement : Minimum 3 ans
Devise : Euro
Minimum d'investissement : 2 500 EUR
Pays de domiciliation du fonds : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Type de fonds : OPCVM
Indicateur de référence : Bloomberg Euro High Yield BB Rating
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Société de gestion : DNCA Finance
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : 12 h 00, heure de Luxembourg
Règlement / Livraison : T+2

Equipe de gestion :
Nolwenn LE ROUX, CFA
Ismaël LECANU
Jean-Marc FRELET, CFA
Baptiste PLANCHARD, CFA

Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Non

Frais

Coûts d'entrée : 1% max
Coûts de sortie : -
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 1,39%
Coûts de transaction : 0,23%
Commissions liées aux résultats : 0,11%. Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : Bloomberg Euro High Yield BB Rating . Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.

Glossaire

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.
CDS (Swaps de défaut de crédit). Le crédit default swap est la forme la plus classique des dérivés de crédit. Un CDS permet à l''investisseur de se protéger contre le risque de défaut d'un émetteur obligataire. L'investisseur paie à un tiers un flux régulier et reçoit de ce tiers un paiement défini à l'origine en cas de survenance de la défaillance redoutée.
Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation est une mesure de la corrélation. Il permet de déterminer le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. A l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.
Maturité. La maturité ou échéance d'un instrument financier (options, warrants, emprunts, obligations...) correspond à sa date d'échéance, c'est-à-dire la date de fin de sa durée de vie.
Note moyenne. La note moyenne correspond à la qualité de crédit moyenne des émetteurs ou des titres détenus en portefeuille, calculée à partir des notations attribuées par les principales agences de notation financière. Elle est obtenue en convertissant les notations en une échelle numérique, puis en calculant une moyenne pondérée selon le poids de chaque titre dans le portefeuille. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau global de risque de crédit du portefeuille.
Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au Taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.
Sensibilité. La sensibilité d'une obligation mesure la variation de sa valeur en pourcentage induite par une variation donnée du taux d'intérêt.
Taux actuariel moyen. Le taux actuariel moyen correspond au rendement annuel moyen attendu des obligations détenues en portefeuille, en tenant compte à la fois des coupons perçus et de la différence entre le prix d'achat et le montant remboursé à l'échéance. Il est calculé sur la base du rendement actuariel de chaque titre, pondéré par son poids dans le portefeuille. Cet indicateur fournit une estimation du rendement théorique du portefeuille obligataire, sous réserve de la conservation des titres jusqu'à leur échéance et en l'absence de défaut des émetteurs.
Tracking Error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) de l'OPCVM et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus l'OPCVM a une performance moyenne proche de son indice de référence.
Volatilité. Mesure des fluctuations de valeur d'un actif autour de sa valeur moyenne. Elle se calcule mathématiquement par l'écart-type des rentabilités de l'actif. La volatilité constitue un indicateur de risque : plus elle est élevée, plus le risque est statistiquement grand.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le Prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires de l'OPC sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme – 75001 Paris. Les investissements dans des OPC comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les OPC présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
L'obtention de ce label par l'OPC ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'information à ce sujet, voyez le site : www.lelabelisr.fr et www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
Compartiment de DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.
DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance – 19 Place Vendôme-75001 Paris – e-mail : dnca@dnca-investments.com – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : www.dnca-investments.com
Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires
Cet produit promeut des critères environnementaux ou 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 (dit « Règlement SFDR »). Nous vous précisions que la décision d'investir dans le Fonds doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques de celui-ci ainsi que l'ensemble de ses objectifs tels que décrits dans le prospectus.
Cet OPCVM est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait entraîner un effet négatif réel ou potentiel impact sur la valeur de l'investissement.
Si le processus d'investissement de portefeuille peut intégrer une approche ESG, l'objectif d'investissement du portefeuille n'est pas en premier lieu d'atténuer ce risque. La politique de gestion du risque de durabilité est disponible sur le site internet de la Société de gestion.
L'indice n'est pas désigné comme un indice de référence au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR). Il n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par l'OPCVM.