Document d'informations clés

DNCA ERE - DNCA MODERE ERE

Part R (EUR) - Code ISIN: FR0014007GL3

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 ERE - DNCA MODERE ERE

Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE

Code ISIN : FR0014007GL3

Site web : www.dnca-investments.com

Téléphone : Pour de plus amples informations appeler le +33 1 58 62 55 00

Ce Produit est géré par DNCA Finance, agréé en France sous le n°GP00030 et règlementé par l'Autorité des marchés financiers.

Ce Produit est agréé en France et règlementé par l'Autorité des marchés financiers. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion : www.dnca-investments.com.

Date de production du document d'informations clés : 19/10/2026

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 Fonds d'Investissement Alternatif (FIA), qui a la forme juridique de Fonds Commun de Placement d'Entreprise (FCPE) de droit français.

DURÉE

Le Produit n'a pas d'échéance, bien qu'il ait été créé pour une durée de 99 ans. Cependant, le Produit peut être dissous par liquidation ou par fusion dans un autre produit dans les conditions prévues par le règlement du Produit et conformément aux exigences règlementaires.

OBJECTIFS

Le Produit, est un compartiment nourricier investi pour au moins 90 % dans un seul autre OPCVM ou FIA qui prend la qualification de maître.

Rappel de l'objectif de gestion de son Maitre DNCA Invest SERENITE PLUS: *Le produit a pour objectif de surperformer l'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 ans calculé coupons réinvestis sur la durée 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 stratégie du nourricier est identique à celle de son maître : *Des informations complémentaires sur la stratégie ISR peuvent être obtenues dans le prospectus du produit. Le produit sélectionnera des titres dans l'univers des titres à revenu fixe par le biais d'analyses macroéconomiques, techniques, financières et de crédit. Les analyses de bilan et de flux de trésorerie sont au cœur du processus de sélection. La duration modifiée du produit restera comprise entre 0 et 4, sans aucune restriction sur la duration 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 duration modifiée et du risque de crédit global du produit et du niveau des liquidités 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 tenant compte des critères ESG et de l'évaluation des instruments. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'obligations qui en résulte prennent en compte la notation interne en matière de responsabilité d'entreprise et de durabilité des entreprises sur la base d'une analyse extra-financière réalisée à l'aide d'un outil propriétaire développé en interne par la société de gestion, avec la méthode "best in universe" (le meilleur de l'univers). Il peut y avoir un biais sectoriel. Le produit utilise un outil propriétaire développé en interne par la société de gestion pour prendre des décisions d'investissement. Le risque existe que les modèles utilisés pour prendre ces décisions d'investissement ne remplissent pas les tâches pour lesquelles ils ont été conçus. Cette analyse extra-financière porte sur au moins 90% de l'actif net du produit et conduit à l'exclusion d'au moins 30% 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 : jusqu'à 100% de son actif total en obligations et titres de créance libellés en euro (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 les émissions non notées. Le portefeuille de titres à revenu fixe du produit peut être composé de titres appartenant à la catégorie "speculative grade" (c'est-à-dire n'appartenant pas à la catégorie "investment grade" ou non notés). Dans la limite de 5% de son actif net, le produit peut investir dans des titres pouvant être qualifiés de distressed (c'est-à-dire dont la notation à long terme de Standard & Poor's est inférieure à CCC, ou équivalente). Dans tous les cas, le produit n'investira pas dans des titres susceptibles d'être qualifiés de "en défaut" au moment de l'investissement. Les titres à revenu fixe susceptibles d'être dégradés seront cédés dès que possible en tenant compte de l'intérêt des actionnaires. Le produit peut investir jusqu'à 20% de ses actifs nets en obligations perpétuelles et en obligations convertibles contingentes. Le produit peut utiliser des dépôts à hauteur de 20% maximum de ses actifs totaux et peut utiliser des techniques et des instruments relatifs aux valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire pour une gestion efficace du portefeuille.

Le produit peut investir jusqu'à 10% de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de fonds alternatifs.

Le produit peut investir dans des instruments financiers dérivés négociés en bourse ou de gré à gré afin de limiter la sensibilité aux taux d'intérêt, notamment en vue de gérer la duration 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 l'actif net du produit.

Le produit est géré activement et utilise l'indice de référence pour le calcul de la commission de performance et la comparaison des performances. Cela signifie que la société de gestion prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement du produit ; cela peut inclure des décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition au marché. La société de gestion n'est en aucun cas contrainte par l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif.

Le Produit capitalise ses revenus.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le Produit s'adresse à des investisseurs particuliers qui n'ont pas de connaissances financières, ni aucune expérience du secteur financier. Le Produit est à destination des investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

AUTRES INFORMATIONS

Le Dépositaire est la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM).

Vous pouvez obtenir le prospectus, les rapports annuels et derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du Produit

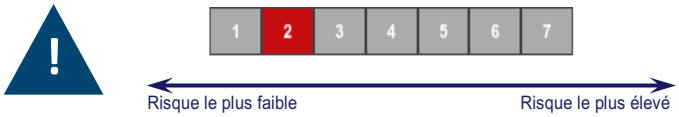
auprès de la Société de gestion :

DNCA Finance au 19 Place Vendôme 75001 Paris ou à l'adresse dnca@dnca-investments.com.

La valeur liquidative du Produit est disponible sur www.dnca-investments.com.

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 18 mois.

Le risque réel peut être différent si vous opter 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.

Ce Produit est classé 2 sur 7, soit une classe de risque basse.

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

Autres risques importants non pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque :N/A

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 ne comprennent pas les coûts que vous pourrez avoir à payer à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer 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 les 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 scénario de tensions présente une estimation de ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit.

Période d'investissement recommandée : 18 mois Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 18 mois
Scénarios	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 540 €	9 460 €
	Rendement annuel moyen	-4,60 %	-3,60 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 540 €	9 460 €
	Rendement annuel moyen	-4,60 %	-3,60 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 890 €	9 830 €
	Rendement annuel moyen	-1,10 %	-1,20 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 480 €	10 670 €
	Rendement annuel moyen	4,80 %	4,40 %

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2020 et juin 2022.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre mai 2016 et novembre 2017.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2023 et décembre 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 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 ;
- Que vous avez investi 10 000 euros.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 18 mois
Coûts totaux	307 €	364 €
Incidence des coûts annuels *	3,10 %	2,40 % chaque année

*L'incidence des coûts annuels 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 1,20 % avant déduction des coûts et de -1,20 % après cette déduction.

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 les coûts de distribution maximaux et qui s'élèvent à 100% maximum 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
Coût d'entrée	Jusqu'à 2,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel.	jusqu'à 200 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation	1,07 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	107 €
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.	0 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	N/A	N/A

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

Période de détention recommandée : 18 mois

Les demandes de rachat de parts sont à adresser à J-1 avant 18h pour exécution des ordres à J sur la valeur liquidative en cours de clôture.

La période de détention recommandée a été déterminée en fonction de la classe d'actif, la stratégie d'investissement et du profil de risque du Produit pour lui permettre d'atteindre son objectif d'investissement tout en minimisant le risque de pertes.

Vous pouvez obtenir le remboursement de la totalité ou partie de votre investissement à tout moment avant échéance de la période de détention recommandée ou le détenir plus longtemps. Il n'y a pas de pénalités facturées aux désinvestissements anticipés. Toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu.

Le Produit dispose d'un dispositif de plafonnement de rachats dit "Gates" et d'un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative avec seuil de déclenchement appelé "Swing Pricing" décrits dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation à propos du Produit, vous pouvez faire une demande écrite contenant une description du problème soit par 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 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 »).

Des informations plus détaillées sur ce Produit, telles que le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel ainsi que les performances passées peuvent être obtenues gratuitement, 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.