

DNCA SÉRÉNITÉ PLUS

OBLIGATIONS ZONE EURO COURT TERME



Objectif de gestion

L'objectif de gestion du Fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence obligataire Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year (Ticker Bloomberg : LE13TREU Index) calculé coupons réinvestis sur la durée de placement recommandée (18 mois). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

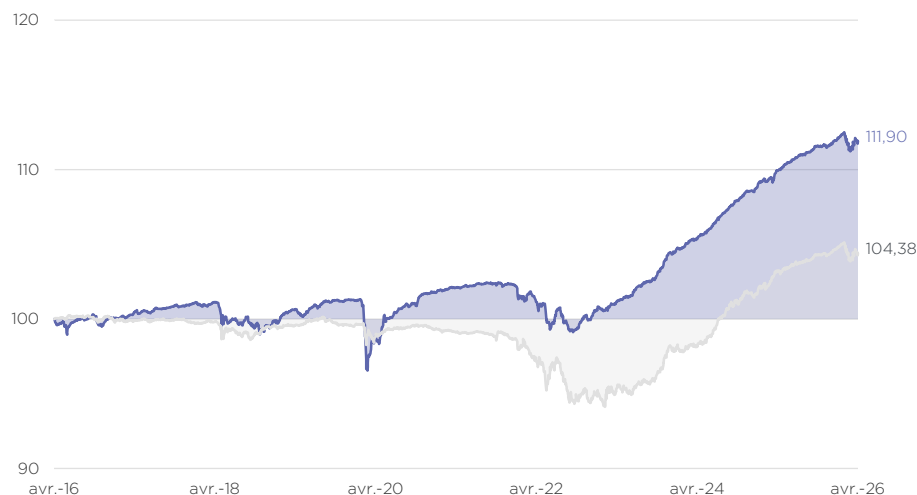
Indicateurs financiers

Valeur liquidative (€)	126,20
Actif net (m€)	956
Nombre d'émetteurs	131
Sensibilité moyenne	1,77
Sensibilité nette	2,05
Maturité moyenne (années)	2,17
Taux actuariel moyen	3,17%
Note moyenne	BBB

Performance base 100 (du 29/04/2016 au 30/04/2026)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

DNCA SÉRÉNITÉ PLUS (Part C Performance cumulée) Indicateur de référence⁽¹⁾



⁽¹⁾Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part C	+1,77	+3,41	+1,85	+1,13	+1,53
Indicateur de référence	+1,11	+3,06	+1,04	+0,43	+0,89
Part C - volatilité	0,97	0,77	0,91	1,11	1,08
Indicateur de référence - volatilité	1,10	1,22	1,53	1,24	1,30

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part C	+0,48	+0,12	+1,77	+10,61	+9,59	+11,90
Indicateur de référence	+0,34	-0,08	+1,11	+9,51	+5,32	+4,38

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Class C (EUR)	+2,92	+3,96	+4,51	-2,34	+0,64	+0,39	+1,76	-1,37	+0,94	+0,92
Indicateur de référence	+2,64	+3,66	+4,02	-4,36	-0,73	-0,15	+0,07	-0,29	-0,38	+0,30

Indicateur de risque



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	10 ans
Ratio de Sharpe	-0,20	0,59	0,01	0,27
Tracking Error	0,42%	0,78%	1,22%	1,24%
Coef. corrélation	0,93	0,78	0,61	0,45
Ratio d'information	1,58	0,44	0,66	0,57
Bêta	0,82	0,50	0,36	0,40

Principaux risques : risque en perte de capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque de liquidité, risque lié à l'utilisation d'instruments financiers à terme, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque de change, risque lié aux marchés des actions, risque de contrepartie, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risques spécifiques liés à l'investissement dans des obligations convertibles contingentes (« Cocos »), risque de durabilité

Principales positions[†]

	Poids
Spain Government Bond 2.4% 2028	3,39%
European Union 3.13% 2030	2,50%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 2029	2,47%
Spain I/L 2030	2,27%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 2028	2,09%
Spain Government Bond 1.25% 2030	2,07%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 2029	1,70%
Intesa Sanpaolo SpA PERP (6,8)	1,62%
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.38% 2030 (3,7)	1,49%
Intesa Sanpaolo SpA PERP (6,8)	1,44%
Total	21,04%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Italie	23,7%	13,1%
France	18,3%	20,9%
Espagne	16,6%	9,3%
Allemagne	4,7%	21,4%
USA	4,1%	3,6%
Royaume-Uni	2,5%	1,8%
République Tchèque	2,3%	0,2%
Danemark	2,1%	0,6%
Irlande	2,0%	0,7%
Grèce	1,9%	0,7%
Pays-Bas	1,9%	4,6%
Israël	1,0%	0,1%
Norvège	0,9%	0,8%
Belgique	0,8%	2,5%
Suisse	0,8%	0,7%
Luxembourg	0,6%	0,3%
Canada	0,6%	1,3%
Pologne	0,5%	0,2%
Finlande	0,4%	1,6%
Slovénie	0,3%	0,2%
Suède	0,3%	1,4%
Autriche	0,2%	2,8%
Autres pays	-	4,8%
OPCVM	9,1%	N/A
Liquidités et autres	2,2%	N/A

Principaux mouvements*

Entrées : ABN AMRO Bank NV 5.13% 2027 (3,9), Adecco International Financial Services BV PERP (4,3), ARGAN SA 3.78% 2029 (5,5), Banco de Credito Social Cooperativo SA 7.5% 2028 (6,5), BPER Banca SPA 8.63% 2027 (5), CaixaBank SA 6.13% 2028 (5,7), Clariane SE 0.88% 2027 CV (4,8), Enel SpA PERP (7), Evonik Industries AG PERP (4,2), Infineon Technologies AG PERP (6,2), Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.38% 2028 (5,2), Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 3.75% 2030 (5,2) et Standard Chartered PLC 1.2% 2026 (3,1)

Sorties : Abertis Infraestructuras Finance BV PERP (5,7), Air France-KLM 7.25% 2026 (4), Canpack SA / Canpack US LLC 2.38% 2027 (4,5), Cellnex Finance Co SA 2.25% 2026 (5,8), Commerzbank AG 1.38% 2026 (2,9), Coty Inc 3.88% 2026 (5,1), Iberdrola International BV PERP (6,4), Nexi SpA 1.63% 2026 (6,7), RCI Banque SA 4.63% 2026 (4,3), Societe Generale SA 3.38% 2030 (3,9) et Verisure Holding AB 7.13% 2027 (5,1)

Répartition par classe d'actifs

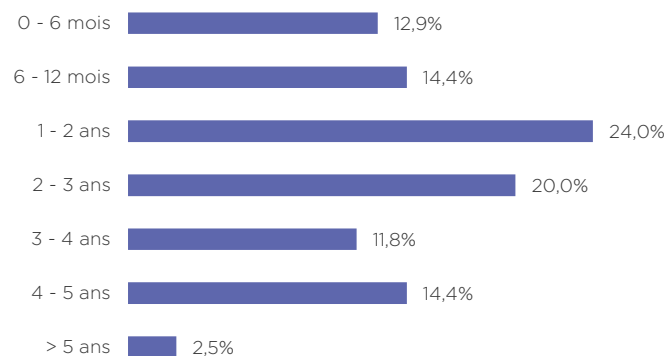
Obligations crédit	69,0%
Obligations d'état	19,8%
OPCVM	9,1%
Liquidités et autres	2,2%

Composition et indicateurs du portefeuille obligataire

	Poids	Maturité (années)	Sensibilité	Rendement	Nombre de lignes
Obligations taux fixe	69,20%	2,22	1,88	3,07%	149
Obligations hybrides	9,80%	1,07	1,08	3,83%	22
Obligations taux variable	4,34%	2,79	0,17	3,34%	8
Obligations indexées sur l'inflation	3,37%	3,66	3,57	2,92%	3
Obligations convertibles	2,05%	1,86	1,77	3,32%	8
Total	88,76%	2,17	1,77	3,17%	190

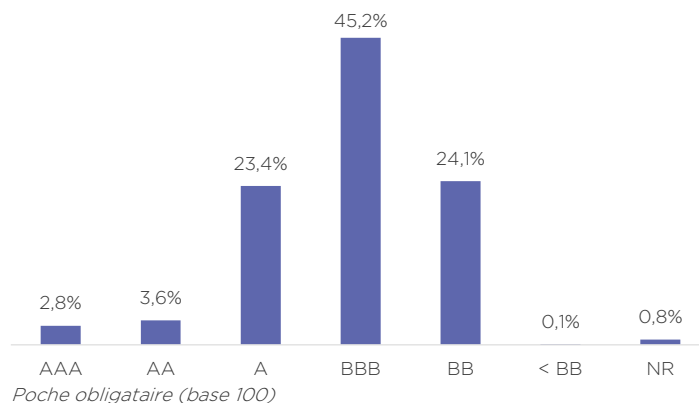
*Le chiffre entre parenthèses représente la note de responsabilité de l'instrument. Veuillez-vous référer à la page Analyse extra-financière interne pour la méthodologie d'analyse.

Répartition par maturité



Poche obligataire (base 100)

Répartition par notation



Poche obligataire (base 100)

*Le chiffre entre parenthèses représente la note de responsabilité de l'instrument. Veuillez-vous référer à la page Analyse extra-financière interne pour la méthodologie d'analyse.

Commentaire de gestion

Environnement de marché

La guerre au Moyen-Orient continue d'être le point focal des marchés en avril. Nous observons une dichotomie entre des marchés risqués qui rebondissent, avec notamment un resserrement des spreads de crédit, tandis que les taux d'intérêt sans risque restent sous pression.

Les spreads de crédit (IG, HY, subordonnées) effacent leur écartement du mois de mars et reviennent donc au niveau d'avant-conflit.

Le prix du pétrole reste élevé, la BCE guide les marchés vers une hausse de taux en juin, et ainsi les investisseurs continuent d'anticiper deux à trois hausses de taux de la BCE en 2026. Les taux d'intérêt sans risque restent stables à des niveaux élevés, avec des anticipations d'inflation qui continuent d'augmenter.

Stratégie et sélection de titres

Sur le risque de taux, la sensibilité nette reste assez stable autour de 2. Les anticipations sur la BCE semblent toujours élevées en termes de hausses de taux, et la stratégie reste de garder la sensibilité actuelle qui nous semble équilibrée dans cet environnement, pour bénéficier d'une éventuelle baisse des anticipations, tout en conservant un profil de volatilité maîtrisé.

Les spreads de crédit sont revenus au niveau de fin février, avant le déclenchement des hostilités au Moyen-Orient. Cela montre la forte résilience de la classe d'actifs, soutenu par une forte demande des investisseurs. Mais cela nous incite aussi à être vigilants et exigeants sur les niveaux de valorisation. Le fonds conserve donc une forte qualité de crédit.

Parmi les nouveaux investissements du mois, nous pouvons noter :

- Sur le très court terme, la Tier 2 de Standard Chartered intègre le portefeuille. Le call est attendu au mois de septembre, et le titre offre un rendement de 3.2%. Le titre ayant une date unique de call, et non une fenêtre de call comme de nombreuses autres Tier 2 comparables, le risque de décalage de call et donc de baisse du rendement n'existe pas sur ce titre. Le titre subordonné Adecco, dont le refinancement a eu lieu au cours du mois, est également entré en portefeuille, avec un rendement de l'ordre de 4.3%.
- Sur les échéances 2028, le fonds se renforce sur une ligne de BTPS (Italie). C'est un placement vu comme une alternative attractive au monétaire à la vue de la hausse des taux récente : le rendement offert est en effet de 2,7% contre 2,2 % avant la crise.
- Sur les échéances 2029, le fonds participe au marché primaire de manière très sélective : la banque PKO n°1 en Pologne, un marché attractif grâce à sa croissance et à ses marges élevées, coupon de 3.75% pour cette obligation SNP ; la société immobilière française Argan, spécialisée dans les grands entrepôts logistique premium (emplacements, qualité environnementale des bâtiments), coupon de 3.8%.

Analyse de la performance

Au cours du mois d'avril 2026, le fonds rebondit de 0,48% contre 0,34% pour l'indice de référence, ramenant la performance depuis le début à l'année à 0,12%. La performance mensuelle s'explique 1) par le rendement du portefeuille pour moitié et 2) par le resserrement des spreads de crédit pour l'autre moitié. L'évolution des taux sans risque ne contribue pas à la performance du fonds. Le rendement du fonds reste à un niveau attractif de 3.2% à comparer à des taux monétaires de 2,0%.

Achévé de rédiger le 11/05/2026.



Baptiste
Planchard, CFA



Ismaël
Lecanu



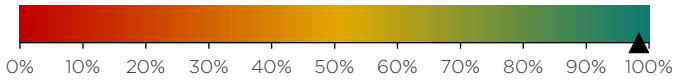
Jean-Marc
Frelet, CFA



Nolwenn
Le Roux, CFA

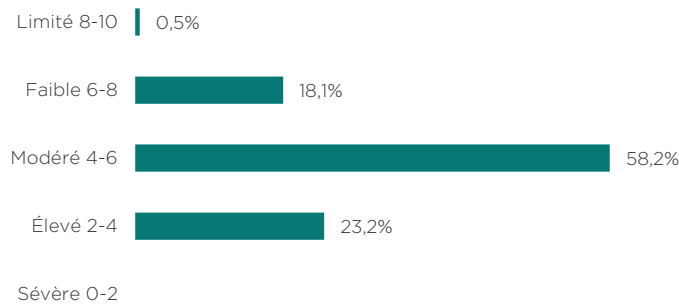
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+ (98,4%)



Note Responsabilité moyenne : 4,9/10

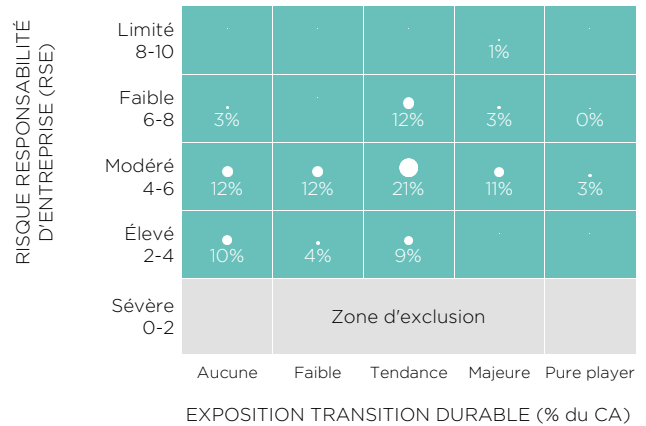
Répartition du risque de responsabilité⁽¹⁾



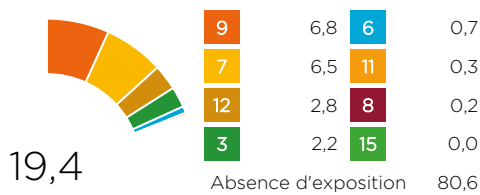
Taux d'exclusion de l'univers de sélectivité



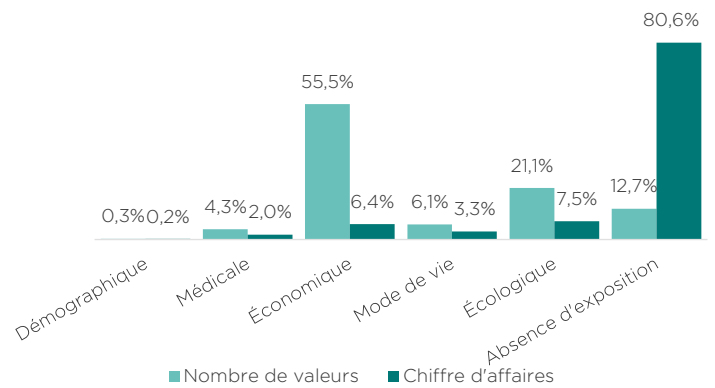
Exposition transition/RSE⁽²⁾



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



Exposition aux transitions durables⁽⁴⁾



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 maîtrisons 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.

* 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".

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unité	Fonds		Ref. Index		
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	
PAI Corpo 1_1 - Émissions de GES de niveau 1	T CO ₂	96%	12 194			
		31/12/2025	94%	16 411		
		31/12/2024	94%	30 525		
		29/12/2023	75%	45 064	71%	2 045
PAI Corpo 1_2 - Émissions de GES de niveau 2	T CO ₂	96%	4 494			
		31/12/2025	94%	5 879		
		31/12/2024	94%	7 676		
		29/12/2023	75%	4 748	71%	332
PAI Corpo 1_3 - Émissions de GES de niveau 3	T CO ₂	98%	169 400			
		31/12/2025	96%	205 883		
		31/12/2024	95%	430 145		
		29/12/2023	75%	273 038	71%	14 998
PAI Corpo 1T - Émissions de GES totales	T CO ₂	97%	181 557			
		31/12/2025	94%	226 041		
		31/12/2024	95%	436 151		
		29/12/2023	75%	318 441	71%	17 070
PAI Corpo 1T_SCI2 - Émissions de GES totales (Scope 1+2)	T CO ₂	97%	16 688			
		31/12/2025	94%	22 290		
		31/12/2024	95%	38 201		
PAI Corpo 2 - Empreinte carbone	T CO ₂ /EUR M investis	96%	214	98%	286	
		31/12/2025	94%	254	98%	315
		31/12/2024	94%	505	98%	321
		29/12/2023	75%	451	71%	125
PAI Corpo 3 - Intensité de GES	T CO ₂ /EUR M de CA	97%	587	97%	728	
		31/12/2025	94%	578	97%	819
		31/12/2024	95%	655	97%	714
		29/12/2023	89%	889	97%	1 233
PAI Corpo 4 - Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		100%	0%	98%	0%	
		31/12/2025	96%	0%	97%	0%
		31/12/2024	93%	0%	96%	0%
		29/12/2023	4%	0%	7%	0%
PAI Corpo 5_1 - Part de consommation d'énergie non renouvelable		84%	50,5%	72%	51,8%	
		31/12/2025	74%	54,9%	70%	55,7%
		31/12/2024	68%	57,9%	65%	60,2%
PAI Corpo 5_2 - Part de production d'énergie non renouvelable		12%	77,2%	12%	80,0%	
		31/12/2025	4%	72,1%	10%	81,5%
		31/12/2024	3%	73,4%	3%	70,4%
PAI Corpo 6 - Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	GWh/EUR M de CA	99%	0,7	98%	9,7	
		31/12/2025	93%	0,8	96%	9,5
		31/12/2024	91%	0,5	96%	9,6
PAI Corpo 7 - Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	97%	0,1%	97%	0,0%
		31/12/2024	96%	0,1%	97%	0,0%
		29/12/2023	0%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Rejets dans l'eau	T Émissions d'eau	5%	0	7%	0	
		31/12/2025	7%	0	7%	0
		31/12/2024	2%	0	1%	0
		29/12/2023	0%	0	1%	2 187
PAI Corpo 9 - Ratio de déchets dangereux ou radioactifs	T Déchets dangereux/EUR M investis	97%	0,6	95%	1,0	
		31/12/2025	93%	0,4	92%	0,6
		31/12/2024	88%	0,7	91%	0,7
		29/12/2023	38%	0,7	31%	1,0
PAI Corpo 10 - Violations des principes UNGC et OCDE		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	98%	0,0%	98%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	98%	0,0%
		29/12/2023	85%	0,0%	95%	0,0%
PAI Corpo 11 - Absence de processus et de mécanismes de conformité UNGC et OCDE		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	96%	0,0%	97%	0,0%
		31/12/2024	91%	0,0%	97%	0,0%
		29/12/2023	85%	0,2%	94%	0,1%
PAI Corpo 12 - Écart de rémunération hommes femmes non corrigé		92%	15,8%	94%	15,9%	
		31/12/2025	85%	14,2%	88%	14,6%
		31/12/2024	70%	11,6%	75%	13,9%
		29/12/2023	37%	16,0%	31%	17,4%
PAI Corpo 13 - Mixité au sein des organes de gouvernance		97%	40,9%	89%	39,4%	
		31/12/2025	92%	41,8%	88%	40,0%
		31/12/2024	93%	40,2%	90%	39,5%
		29/12/2023	85%	39,1%	88%	38,4%
PAI Corpo 14 - Exposition à des armes controversées		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	98%	0,0%	98%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	98%	0,0%
		29/12/2023	85%	0,0%	95%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Utilisation de l'eau	m ³ /EUR M de CA	29%	339	28%	530	
		31/12/2025	41%	158	55%	619

	31/12/2024	57%	246	52%	15 924
	29/12/2023	2%	0	3%	0
PAI Corpo OPT_2 - Recyclage de l'eau		5%	0,4%	2%	0,5%
	31/12/2025	2%	0,3%	2%	0,3%
	31/12/2024	4%	0,4%	2%	0,2%
	29/12/2023	1%	0,0%	3%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investissements dans des entreprises sans politique de prévention des accidents du travail		97%	0,0%	91%	0,0%
	31/12/2025	96%	0,0%	97%	0,0%
	31/12/2024	91%	0,0%	97%	0,0%
	29/12/2023	29%	1,0%	14%	0,0%

Source : MSCI

Il est précisé que DNCA Finance a changé de fournisseur de données extra-financières en octobre 2023 passant d'un suivi des externalités négatives par le fournisseur Scope Rating au profit d'un suivi des indicateurs de performance (PAI) par le fournisseur MSCI. Ce changement de fournisseur et de typologie d'indicateurs empêche DNCA Finance de produire un comparatif de performances ESG sur 3 ans. DNCA Finance s'engage à produire cet historique à compter des données disponibles en décembre 2023.

Informations administratives

Nom : DNCA Sérénité Plus
Code ISIN (Part C) : FR0010986315
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 18/01/2011
Horizon d'investissement : Minimum 18 mois
Devise : Euro
Pays de domiciliation du fonds : France
Forme juridique : FCP
Type de fonds : OPCVM
Indicateur de référence : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Société de gestion : DNCA Finance
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : CIC
Cut off : 12:30 PM Paris time
Règlement / Livraison : T+2

Equipe de gestion :

Baptiste PLANCHARD, CFA
Ismaël LECANU
Jean-Marc FRELET, CFA
Nolwenn LE ROUX, CFA

Éligible à l'assurance vie : Oui

Éligible au PEA : Non

Frais

Minimum d'investissement : 1 part

Coûts d'entrée : 1% max

Coûts de sortie : -

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 0,71%

Coûts de transaction : 0,07%

Commissions liées aux résultats : 0,31%.

Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond. 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.

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.

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.

Ratio d'information. Le ratio d'information est un indicateur de la sur-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Il se calcule ainsi : Ratio d'information = Performance Annualisée Relative / Tracking Error.

Sensibilité. La sensibilité d'une obligation mesure la variation de sa valeur en pourcentage induite par une variation donnée du taux d'intérêt.

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.lalabelisr.fr et www.lalabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises

DNCA SÉRÉNITÉ PLUS, Fonds Commun de Placement de droit français domicilié au 19 place Vendôme 75001 Paris conforme à la Directive 2009/65/CE.

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 GPO0-030 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 délégué 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 précisons 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.