

|                                                                                                                   |                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>DATE : 23/12/2022</b>                                                                                          | <b>REFERENCE : DMO INF – 22 027</b>                                                                       |
| <b>EMETTEUR :</b>                                                                                                 | <b>DESTINATAIRE(S) :</b>                                                                                  |
| Nom : Gaelle SALAUN<br>Dir/Dept/Service : Département Marketing et Data Performance<br>Téléphone : 03 87 21 42 68 | Réseau Commercial<br>Gestion Privée                                                                       |
| <b>REDACTEUR :</b>                                                                                                | <b>COPIE(S) POUR INFORMATION :</b>                                                                        |
| Nom : Fabien LOSSER<br>Téléphone : 03 88 52 57 53                                                                 | Direction Marketing et Data Performance<br>Groupe Multimédia<br>Directions Fonctionnelles<br>Myassistance |
| <b>PROCESSUS</b>                                                                                                  |                                                                                                           |
| Nom du processus : Epargne Financière                                                                             | Pilotes du Processus : Karine GEORGEL / Nadège VIAUD                                                      |

**Objet : Mise en marché des fonds DNCA Invest Alpha Bonds (Parts A et I)**

## Résumé de la note

Afin d'enrichir la gamme de fonds d'investissement de nos portefeuilles modèles, nous proposons la mise en marché de 2 fonds gérés par DNCA :

- ✓ **DNCA Invest Alpha Bonds parts A**, (LU1694789451), éligible au CTO, à l'assurance vie et aux contrat de capitalisation, à partir de 2 500 €, accessibles à tous les segments de **clientèle personne physique** (Grand Public, Premium Haut de Gamme, Gestion Privée et Banque Privée),
- ✓ **DNCA Invest Alpha Bonds parts I**, (LU1694789451) pour les **clients institutionnels**, éligible uniquement au CTO, à partir de 200 000 €.

**DNCA Invest Alpha Bonds** est un fonds défensif de rendement absolu avec un objectif de performance supérieur à €STR +2 % à horizon 3 ans minimum et un SRRI 3 (volatilité annuelle inférieure à 5%).

Investissant dans des **obligations internationales**, sa **gestion flexible** permet un pilotage actif de la sensibilité entre [-3 ; +7].

**Ce sont des Fonds obligataires à Performance Absolue** ce qui leur permet d'avoir accès à de nombreuses stratégies au sein d'un même portefeuille. Ces stratégies ont tendance à évoluer différemment les unes des autres ce qui a tendance à réduire le niveau de risque global, selon le principe de la diversification. Celle-ci permet d'avoir des produits décorrélés au sein d'un même portefeuille, les marchés financiers n'évoluant pas tous dans le même sens au même moment. Une classe d'actifs peut performer une année, et d'autres sous performer, l'année suivante, la situation peut s'inverser.

Ces multiples stratégies obligataires (stratégies sur les courbes de taux, les devises, ou encore l'inflation via les taux réels) leur permettent d'avoir une allocation dynamique. Cet éventail de stratégies fait d'eux des **fonds faiblement corrélés aux actions et obligations, particulièrement adaptés aux marchés actuels**. Cette faible corrélation en fait un élément de diversification au sein d'un portefeuille multi-classes d'actifs.

**A ce jour, il n'existe pas de fonds similaire dans l'univers de fonds disponibles pour la construction des portefeuilles modèles.**

**DNCA Invest Alpha Bonds parts A** intègre les **portefeuilles modèles Gestion Privée et Banque Privée** dès sa mise en marché, le **25 octobre**.

## Informations Essentielles

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Offre commercialisable par           | GC, GCP, CAGP, DAGP, DAA, DA, DT, Banquier Privé, GC Pro, CA BDR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Date de commercialisation            | A partir du mardi 25 octobre 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Type de placement                    | Fonds obligataire à performance absolue                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Catégorie client                     | C1 (débutant), C2 (initié), C3 (confirmé) et C4 (expert)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Indicateur de Risque                 | 3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Parcours client</b>               | <b>Personnes physiques :</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Objectif d'investissement</b>     | Valoriser mon capital<br>Préparer ma retraite<br>Percevoir des revenus complémentaires<br>Épargner pour ses proches<br>Transmettre son patrimoine<br>Constituer une épargne<br>Préparer un projet immobilier<br>Valoriser mon épargne<br><b>Personnes morales (Parts A et Parts I) :</b><br>Optimiser ma trésorerie courante ou temporaire (Court terme)<br>Gérer ma trésorerie affectée à un projet (Moyen terme)<br>Placer mes réserves stables (Long terme) |
| <b>Durée de placement recommandé</b> | <b>&gt; 3 ans</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Profil risque accepté par le client  | Parts A: Equilibre, Dynamique, Offensif<br>Parts I: Pondéré, Offensif                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Frais de souscription (Parts A et I) | 1,00 % acquis au réseau distributeur                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Frais de rachat                      | 0 %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Frais de gestion                     | Parts A, 1,2 % TTC de l'actif net dont 0,54 % maxi rétrocédé au Distributeur<br>Parts I : 0,6 % TTC de l'actif net dont 0,10 % maxi rétrocédé au Distributeur                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Commission de surperformance         | Parts A : 0.65 % correspondant à 20 % de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'Indice €STER + 2% avec High Water Mark<br>Parts I : 0.76 % correspondant à 20 % de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'Indice €STER + 2% avec High Water Mark                                                                                                                                                                           |
| Périodicité de valorisation          | Quotidienne, et si ce jour n'est pas un jour de négociation, le jour de négociation suivant.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## **Complétude et conformité DRC : obligatoires**

*Compte tenu des dispositions du règlement UE N° 833/2014 la souscription des parts/ actions des fonds gérés par DNCA Finance est interdite à tout ressortissant russe ou biélorusse, à toute personne physique résidant en Russie ou en Biélorussie ou à toute personne morale, toute entité ou tout organisme établi en Russie ou en Biélorussie sauf aux ressortissants d'un État membre et aux personnes physiques titulaires d'un titre de séjour temporaire ou permanent dans un État membre*

## 1. CARACTERISTIQUES DES FONDS

### 1.1 DNCA INVEST ALPHA BONDS (Parts A)

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN                              | LU1694789451 (Parts A)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Société de gestion                     | DNCA Finance                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Classification SFDR                    | Article 8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Nature juridique                       | Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Devise                                 | Euro (€)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Indice de référence                    | L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice €STR +2% (L'€STR représente le taux d'intérêt interbancaire de référence du marché de la zone euro. Il est établi chaque jour sur la base de données récupérées auprès de plusieurs banques européennes.<br>Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont accessibles via le site internet <a href="http://www.ecb.europa.eu">www.ecb.europa.eu</a> ). L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds. |
| Modalités de souscription et de rachat | Cours inconnu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Montant minimum de souscription        | 2 500 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Commercialisation                      | Uniquement avec conseil, via LEA, O2S, 0199 PM, Parcours Tactiques                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Eligibilité                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>➡ Contrats d'assurance vie et de capitalisation CNP, BPCE VIE, NL et TEORA</li> <li>➡ CTO</li> <li>➡ Non éligible au PEA</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

### 1.2 DNCA INVEST ALPHA BONDS (Parts I)

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN                              | LU1694789378 (parts I)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Société de gestion                     | DNCA Finance                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Classification SFDR                    | Article 8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Nature juridique                       | Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Devise                                 | Euro (€)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Indice de référence                    | L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice €STR +2% (L'€STR représente le taux d'intérêt interbancaire de référence du marché de la zone euro. Il est établi chaque jour sur la base de données récupérées auprès de plusieurs banques européennes.<br>Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont accessibles via le site internet <a href="http://www.ecb.europa.eu">www.ecb.europa.eu</a> ). L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds. |
| Modalités de souscription et de rachat | Cours inconnu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Montant minimum de souscription        | 200 000 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Commercialisation                      | Uniquement avec conseil, via les parcours spécifiques                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Eligibilité                            | ➡ CTO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

## 2. Stratégies du fonds

### L'ACCES A UN LARGE EVENTAIL DE STRATEGIES OBLIGATAIRES

Afin de saisir les opportunités de marchés, les équipes de gestion utilisent une large gamme de stratégies :

- Stratégie directionnelle achat/vente visant à optimiser la performance du portefeuille sur la base des anticipations de taux d'intérêt et d'inflation,
- Stratégie de courbe des taux d'intérêt visant à tirer parti des variations des écarts entre les taux à long terme et les taux à court terme,
- Stratégie d'arbitrage afin de rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires
- Stratégie de crédit fondée sur l'utilisation d'obligations émises par le secteur privé.

## UNE GESTION FLEXIBLE AU SEIN D'UN VASTE UNIVERS D'INVESTISSEMENT

- **Etape 1 : Analyse financière** (qualité fondamentale, valorisation et liquidité) qui détermine l'entrée d'une valeur en portefeuille et son poids.
- **Etape 2 : Analyse extra-financière** : La Société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG en s'appuyant sur la méthode « best in universe ».

## EXPOSITIONS :

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| Obligations hors OCDE                    | De 0% à 25%  |
| Obligations convertibles ou échangeables | De 0% à 100% |
| Obligations contingentes convertibles    | De 0% à 20%  |

## 3. PRINCIPAUX RISQUES (A EXPLIQUER AUX INVESTISSEURS)

Les 2 nouveaux fonds ne sont pas garantis. Ils sont soumis aux aléas des marchés et peuvent présenter un risque de perte en capital en cas de sortie.

L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée de son investissement mais il est rendu attentif sur un horizon de placement recommandé. A l'issue de la durée de placement recommandé, l'investisseur n'a pas de certitude d'obtenir un rendement positif en cas de sortie.

Les 2 fonds sont soumis à différents risques dont vous trouverez ci-après les principaux. Pour une description plus complètes des risques, se référer au prospectus de chaque Fonds :

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Principaux risques | <p>Risque de perte en capital<br/> Risque de taux d'intérêt<br/> Risque de gestion discrétionnaire<br/> Risque de crédit<br/> Risque d'inflation<br/> Risque de contrepartie<br/> Risque d'investissement dans des obligations de Classe spéculative<br/> Risque d'investissement dans des instruments dérivés ainsi que dans des instruments intégrant des produits dérivés<br/> Risques de titres convertibles<br/> Risque d'investissement dans des obligations convertibles contingentes<br/> Risque de change<br/> Risque de liquidité<br/> Risque de volatilité élevée<br/> Risque lié aux actions<br/> Risque ESG<br/> Risque de durabilité.</p> <p>Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de DNCA Finance sur simple demande</p> |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Une attention particulière est à apporter aux clients de 80 ans et plus, à la fois dans le conseil donné et au niveau de la complétude et de la conformité du dossier. Les deux devant être irréprochables.

## 4. MODALITES DE COMMERCIALISATION

La commercialisation de ces 2 fonds doit se faire uniquement dans le cadre du parcours LEA, O2S, 0199 PM (Mysys PM) et Parcours tactiques.

- Il faut mettre à jour « Connaissance Client » sous Myway et rafraîchir les données qui doivent l'être.
- Il faut mettre à jour le Questionnaire Profil Investisseur (QPI qui regroupe le Questionnaire de Compétence Financière et le Questionnaire Risques). Ce document doit être établi en amont de la proposition commerciale et doit être signé par le client.
- La souscription doit obligatoirement s'effectuer par l'intermédiaire de LEA (transaction 0174) pour les personnes physiques.

Sélectionner dans l'outil :

Projet :

- ➔ Epargner pour mes proches
- ➔ Valoriser mon capital
- ➔ Transmettre mon patrimoine
- ➔ Préparer ma retraite
- ➔ Préparer un projet immobilier
- ➔ Percevoir des revenus complémentaires
- ➔ Constituer une épargne
- ➔ Valoriser mon épargne

Durée : 3 ans mini

Rendement/Risque : R2 à R4

**La modification du conseil LEA doit être uniquement à l'initiative du client. En aucun cas, le commercial ne doit influencer le client pour l'amener à souscrire un ou plusieurs des 2 nouveaux fonds si LEA ne le propose pas.**

- Une attention particulière est à apporter au respect du conseil pour les clients mineurs. Il est rappelé que pour une souscription faite à un client mineur le questionnaire sera soumis aux représentants légaux (en cas de divergence d'appréhension du risque, c'est le questionnaire le moins risqué qui sera retenu).
- Il convient de tenir compte de sa connaissance, de sa situation, de son expérience en matière financière, de ses exigences, de ses objectifs et ses besoins, de son appétence aux risques, de son horizon de placement et de sa capacité à subir des pertes.
- Dans le cas d'une non-adéquation des solutions proposées/retenues par rapport aux objectifs et profil du client, ou en cas de refus de conseil par le client, des mises en garde appropriées sont formalisées au client via le parcours client.
- Il convient de remettre au client le(s) document(s) précontractuel(s) pour informer le client des caractéristiques du ou des produit(s), ses coûts, ses charges et ses risques (Document d'Information Clés).
- Il convient de s'assurer que le client dispose d'une provision espèces suffisante au jour de la passation de ou des ordre(s).

**Les informations essentielles à délivrer au client :**

- ✓ Les frais afférents à toute souscription et la rémunération perçue en tant qu'établissement distributeur,
- ✓ Les frais tenants au contrat d'assurance vie ou de capitalisation, d'entrée, de gestion et d'arbitrages,
- ✓ Les risques afférents au produit et nomment le risque de perte en capital,
- ✓ La durée d'investissement recommandée.

**Document à faire signer et à remettre aux clients personnes physiques dans tous les cas :**

- ✓ Le QPI (Questionnaire Profil Investisseur) actualisé
- ✓ Le document « synthèse épargne - conseil de la banque »
- ✓ Le bulletin de souscription ou d'adhésion ou le versement complémentaire signé par le client ou par le ou les représentants légaux si le souscripteur est un mineur,
- ✓ Si le client est âgé de plus de 80 ans, la fiche de versement Assurance Vie à partir de 80 ans référencée EPA 950 sous Agil

**Les documents à remettre obligatoirement aux clients personnes physiques :**

- **Souscription dans un CTO**
  - ✓ La brochure commerciale
  - ✓ Le DIC du fonds (Document d'Informations Clés) : document précontractuel à remettre avant toute souscription
- **Souscription, versement et arbitrage assurance-vie Assurance Vie CNP, BPCE VIE, NVM (TEORA) et Natixis Life :**
  - ✓ Le contrat d'assurance vie
  - ✓ La brochure commerciale
  - ✓ La fiche d'information assurance vie
  - ✓ Le DIC Contrat (Document d'Informations Clés)

Le Prospectus de base doit être remis au souscripteur sur simple demande. Ce document est accessible en agence, sur le site de l'AMF (<http://www.amf-france.org/>) et sur le site dédié de Natixis (<http://www.ce.natixis.com/>).

## 5. ARCHIVAGE ET NUMERISATION

### 5.1 ARCHIVAGE ET NUMERISATION pour les souscriptions en assurance-vie

| Actes                                                                               | Documents                                                                       | Source           | Archivage numérique | Archivage physique                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Souscription DNCA Invest Alpha Bonds (Parts A ou I) dans un contrat d'assurance vie | Transmettre à la numérisation IDATECH (pochette numérisation)                   |                  |                     |                                                                                      |
|                                                                                     | Bulletin de souscription<br>Bulletin de versement complémentaire ou d'arbitrage | PUMA/<br>MyAssur | Non                 | OUI<br>Pochette numérisation IDATECH                                                 |
|                                                                                     | Synthèse Epargne Conseil de la Banque                                           | 0174             | Oui                 | OUI<br>Pochette numérisation IDATECH                                                 |
|                                                                                     | Le cas échéant la fiche de versements assurance-vie à partir de 80 ans          | A'GIL EPA950     | OUI                 | OUI à la suite de la synthèse épargne conseil de la Banque<br>Pochette jaune IDATECH |
|                                                                                     | Questionnaire Profil investisseur (QPI) et annexes spécifiques CNP Patrimoine   | 0174             | Oui                 | Oui<br>Pochette numérisation IDATECH                                                 |

## 5.2 ARCHIVAGE ET NUMERISATION pour les souscriptions sur CTO

### 5.2.1 En EX-CEA

| Actes                    | Documents                               | Source  | Archivage numérique | Archivage physique                                          |
|--------------------------|-----------------------------------------|---------|---------------------|-------------------------------------------------------------|
| Souscription dans un CTO | Bulletin de souscription                | PLATINE | Oui                 | <b>NON</b> document détruit après numérisation par l'agence |
|                          | Synthèse Epargne Conseil de la Banque   | 0174    | Oui                 | <b>NON</b> document détruit après numérisation par l'agence |
|                          | Questionnaire Profil investisseur (QPI) | 0174    | Oui                 | <b>NON</b> document détruit après numérisation par l'agence |

### 5.2.2 En EX-CELCA

| Actes                    | Documents                               | Source  | Archivage numérique | Archivage physique                                           |
|--------------------------|-----------------------------------------|---------|---------------------|--------------------------------------------------------------|
| Souscription dans un CTO | Bulletin de souscription                | PLATINE | Non                 | Oui<br>sacoches courriers                                    |
|                          | Synthèse Epargne Conseil de la Banque   | 0174    | Oui                 | Oui<br>Enveloppe Archivage direct documents numérisés Agence |
|                          | Questionnaire Profil investisseur (QPI) | 0174    | Oui                 | Oui<br>Enveloppe Archivage direct documents numérisés Agence |

L'ensemble des documents des 2 nouveaux fonds est disponible sous la rubrique des commerciaux en [cliquant ici](#).

Cordialement,  
Gaëlle SALAÜN et Fabien LOSSER  
Direction Marketing et Data performance