



ACTIONS EUROZONE

ISR* IMPACT

*Investissement Socialement Responsable

DNCA Invest Beyond Semperosa

Choisir l'impact pour financer une économie durable

Le fonds n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital.

DNCA Invest Beyond Semperosa

- Un fonds qui investit dans des entreprises générant des impacts environnementaux et sociaux positifs et mesurables.
- Une gestion de conviction.
- Un univers d'investissement répondant aux exigences ISR et aux enjeux de la transition durable.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

AVOIR DE L'IMPACT EN INVESTISSANT DANS LES ACTIONS COTÉES

Les Objectifs de Développement Durable de l'ONU (ODD) publiés en septembre 2015 désignent les axes prioritaires de développement à l'échelle mondiale à horizon 2030.

Ils constituent un cadre de référence commun pour l'action des gouvernements et des acteurs privés en faveur des grands défis économiques, environnementaux et sociaux.

Le fonds sélectionne des entreprises ayant des impacts environnementaux et sociaux positifs en relation avec les ODD que DNCA a identifié comme pertinents pour l'univers des actions cotées : santé et bien-être, eau propre et assainissement, énergie propre, industrie innovante et infrastructure, villes durables, consommation et production responsables, lutte contre le changement climatique...

La sélection de valeurs éligibles dans le fonds Semperosa se fait en deux étapes. Tout d'abord une analyse extra-financière issue de notre modèle propriétaire ABA (Above & Beyond Analysis) combinant les deux dimensions de la Responsabilité d'Entreprise et de la Transition Durable. Seules les entreprises présentant une bonne gestion des risques de responsabilité et une réelle contribution à la transition économique durable sont éligibles. Ensuite une analyse financière (qualité fondamentale, valorisation et liquidité) détermine l'entrée d'une valeur en portefeuille et son poids.

TRANSPARENCE ET MESURE DE L'IMPACT

La transparence est un enjeu majeur des fonds ISR et en particulier des gestions à impact. Ainsi, le fonds propose systématiquement des indicateurs financiers et extra-financiers sur ses reportings. Notamment, le fonds mesure l'exposition aux enjeux de la transition durable et communique la répartition du portefeuille en fonction de ce niveau d'exposition.

POINT D'ATTENTION DNCA Invest Beyond Semperosa permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (notamment **le risque de perte en capital**). Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. **Il convient de respecter la durée de placement recommandée de 5 ans.** Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. Il est disponible sur demande auprès de DNCA Finance.

L'ÉQUIPE DE GESTION*



Léa DUNAND-CHATELLET



Adrien LE CLAINCHE

Le fonds est géré par Léa Dunand-Chatellet et Adrien Le Clainche. Léa Dunand-Chatellet possède une connaissance approfondie de la gestion ISR de conviction.

Adrien Le Clainche est un spécialiste des actions européennes. La complémentarité de leurs profils constitue un atout pour la gestion du fonds : il existe une forte cohérence entre la gestion de conviction actions et la recherche d'impact ISR. Les gérants mènent ainsi des analyses sur les entreprises à la fois du point de vue financier et extra-financier. Ils sont épaulés par Alix Chosson, analyste ISR.

* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

ANALYSE DES ACTIVITÉS À IMPACT POSITIF SUR LA TRANSITION DURABLE RÉALISÉE PAR L'ÉQUIPE DE GESTION



TRANSITION DÉMOGRAPHIQUE

- Inclusion des seniors
- Inclusion des populations émergentes
- Accès à l'éducation
- Accès au logement, confort
- Sécurité
- Transport public, régulation du trafic
- Services à la personne



TRANSITION MÉDICALE

- Alimentation saine, sport
- Diagnostics médicaux
- Lutte contre les maladies endémiques
- Soins à la personne
- Robotisation médicale
- Accès aux soins
- Médecine et recherche médicale de pointe



TRANSITION ÉCONOMIQUE

- Développement des infrastructures
- Digitalisation des échanges
- Certification, qualité, traçabilité des produits
- Logistique performante
- Tourisme durable
- Accès à la connectivité
- Transparence et sécurité des flux
- Accès aux services financiers



TRANSITION MODE DE VIE

- Allongement du cycle de vie des produits
- Eco-conception
- Efficacité de l'appareil productif
- Economie circulaire
- Consommation collaborative
- Dématérialisation
- Intelligence artificielle
- Mobilité durable



TRANSITION ÉCOLOGIQUE

- Stockage de l'énergie
- Energies renouvelables
- Efficacité énergétique
- Traitement de l'eau
- Valorisation des déchets
- Biodiversité
- Agriculture durable
- Mobilité écologique

PROFIL DE RISQUE

DNCA Invest Beyond Semperosa n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque lié aux actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité, risque de perte en capital, risque de taux, risque de change, risque de crédit, risque de contrepartie. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de DNCA Finance sur simple demande.

Indicateur de risque et de rendement* :

1 2 3 4 5 **6** 7

L'indicateur de risque de niveau 6 reflète l'exposition du Fonds aux marchés des actions européennes.

* L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à l'évolution de l'indice Euro STOXX 50 NR* calculé dividendes réinvestis, sur **la durée de placement recommandée de minimum 5 ans** au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille établie, notamment, sur la base de critères d'analyse extra-financière relatifs à la responsabilité d'entreprise et à la contribution à la transition durable.

* Indice de référence regroupant les cinquante plus importantes capitalisations boursières de la zone Euro. Il est disponible sur www.stoxx.com



■ EN SAVOIR +

	Part A	Part I
Société de gestion	DNCA Finance Luxembourg	
Société de gestion par délégation	DNCA Finance	
Nature juridique	Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest	
Classification	Actions Européennes	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	5 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	Euro Stoxx 50 NR. Indice de référence regroupant les cinquante plus importantes capitalisations boursières de la zone Euro. Il est disponible sur www.stoxx.com	
Date de création	17/12/2018	
Code ISIN	LU1907595398	LU1907595125
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Plan d'Épargne en Actions (PEA), Contrat d'assurance vie et de capitalisation du Groupe BPCE.	
Investissement minimum	Néant	200 000 euros
Frais d'entrée⁽¹⁾ maximum	2,00% acquis au réseau distributeur	
Frais de sortie⁽¹⁾	Néant	
Frais de gestion⁽¹⁾ maximum	2,00% % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2019), les frais courants indiqués correspondent aux frais estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 2,20 % TTC de l'actif net (les frais de gestion, les frais administratifs externes et les commissions de mouvement). → dont rétrocession au réseau distributeur : 0,90% maximum TTC de l'actif net.	1,00% % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2019), les frais courants indiqués correspondent aux frais estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 1,2 % TTC de l'actif net (les frais de gestion, les frais administratifs externes et les commissions de mouvement). → dont rétrocession au réseau distributeur : 0,10% maximum TTC de l'actif net.
Commission de surperformance TTC	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'Euro Stoxx 50 NR avec High Water Mark	
Modalités de souscription et de rachat	Cours inconnu	
Valeur liquidative d'origine	100 €	
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	12h00 (centralisation chez BPSS Luxembourg)	
Décimalisation	Dix-millième de parts	
Échelle de risque⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7	

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

(1) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. (2) L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

MENTIONS LÉGALES Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Natixis Investment Managers International/DNCA Finance. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Natixis Investment Managers International/DNCA Finance à partir de sources qu'elles estiment fiables. Natixis Investment Managers International/DNCA Finance se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis et notamment en ce qui concerne la description des processus de gestion qui ne constitue en aucun cas un engagement de la part de DNCA Finance. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de DNCA Finance. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le fonds cité dans ce document est agréé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier et est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un OPCVM sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de DNCA Finance. Vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis préalablement à souscription. L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre les entités composant le Groupe BPCE et DNCA, il peut exister des risques de conflits d'intérêts potentiel. DNCA Investments est une marque de DNCA Finance. Document non contractuel. Septembre 2019.

DNCA Invest Beyond Semperosa est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA INVEST, agréée par la CSSF et autorisée à la commercialisation en France. Du fait des liens capitalistiques existants entre les entités citées, il peut exister des risques potentiels de conflits d'intérêts.

DNCA Finance - Société Anonyme au capital de 1 500 000 euros - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000 - 19, Place Vendôme, 75001 Paris. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.

DNCA Finance Luxembourg Société d'investissement à capital variable Siège social : 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg R.C.S Luxembourg B 125012

Natixis Investment Managers International - 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : 01 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros - 329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - www.im.natixis.com

BPCE - Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 170 384 630 €. Siège social: 50, avenue Pierre-Mendès-France - 75201 Paris Cedex 13 - RCS Paris 493 455 042. BPCE, intermédiaire d'assurance inscrit à l'ORIAS sous le n° 08045100.