



MIXTES
ISR* TRANSITION DURABLE
*Investissement Socialement Responsable

DNCA INVEST BEYOND ALTEROSA

Optez pour une gestion de conviction flexible

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

DNCA Invest Beyond Alterosa



- Un fonds pour répondre aux enjeux de Responsabilité d'Entreprise et de Transition Durable.
- Une gestion de conviction flexible et diversifiée en actions et obligations émises par des émetteurs de l'OCDE et libellées en euros.
- Une nouvelle approche patrimoniale au travers d'un portefeuille ISR qui cherche à s'adapter aux différentes configurations de marché.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

UN FONDS PATRIMONIAL POUR INVESTIR DANS LE DÉVELOPPEMENT DURABLE

Ce fonds patrimonial cherche à s'adapter aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant et flexible entre quatre principales classes d'actifs : obligations classiques, obligations convertibles, actions et produits monétaires.

Le fonds offre une gestion ISR différenciante et innovante qui intègre les enjeux du développement durable. Les valeurs en portefeuille sont analysées à travers deux axes : la Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE) et la Transition Economique Durable qui reflètent une analyse approfondie des tendances économiques, environnementales et sociétales de long terme. Au travers du modèle propriétaire ABA (Above & Beyond Analysis), cinq transitions sont identifiées : démographique, médicale, économique, mode de vie et écologique. Ainsi, la gestion sélectionne des valeurs d'entreprises ayant un impact positif aux enjeux du développement durable.

UNE GESTION DE CONVICTION TRANSPARENTE

Nous calibrons le portefeuille en fonction de notre analyse de l'environnement macroéconomique, ainsi que des politiques monétaires et budgétaires.

La part obligataire est majoritairement investie en obligations d'entreprises sélectionnées en fonction de la qualité de crédit de l'émetteur. Une attention constante est portée à la sensibilité et à la liquidité.

La part actions varie de 0 à 50% du portefeuille par une gestion active et fondamentale.

Nous plaçons la valorisation et la connaissance des sociétés au centre de nos décisions d'investissement.

POINT D'ATTENTION DNCA Invest Beyond Alterosa 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 3 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



Damien
Lanternier, CFA⁽¹⁾



Baptiste
Planchard, CFA⁽¹⁾



Romain
Grandis, CFA⁽¹⁾

⁽¹⁾ Chartered Financial Analyst

Le fonds est géré par Léa Dunand-Chatellet, Adrien Le Clainche, Baptiste Planchard, Damien Lanternier et Romain Grandis.

Léa Dunand-Chatellet possède une connaissance approfondie de la gestion ISR de conviction.

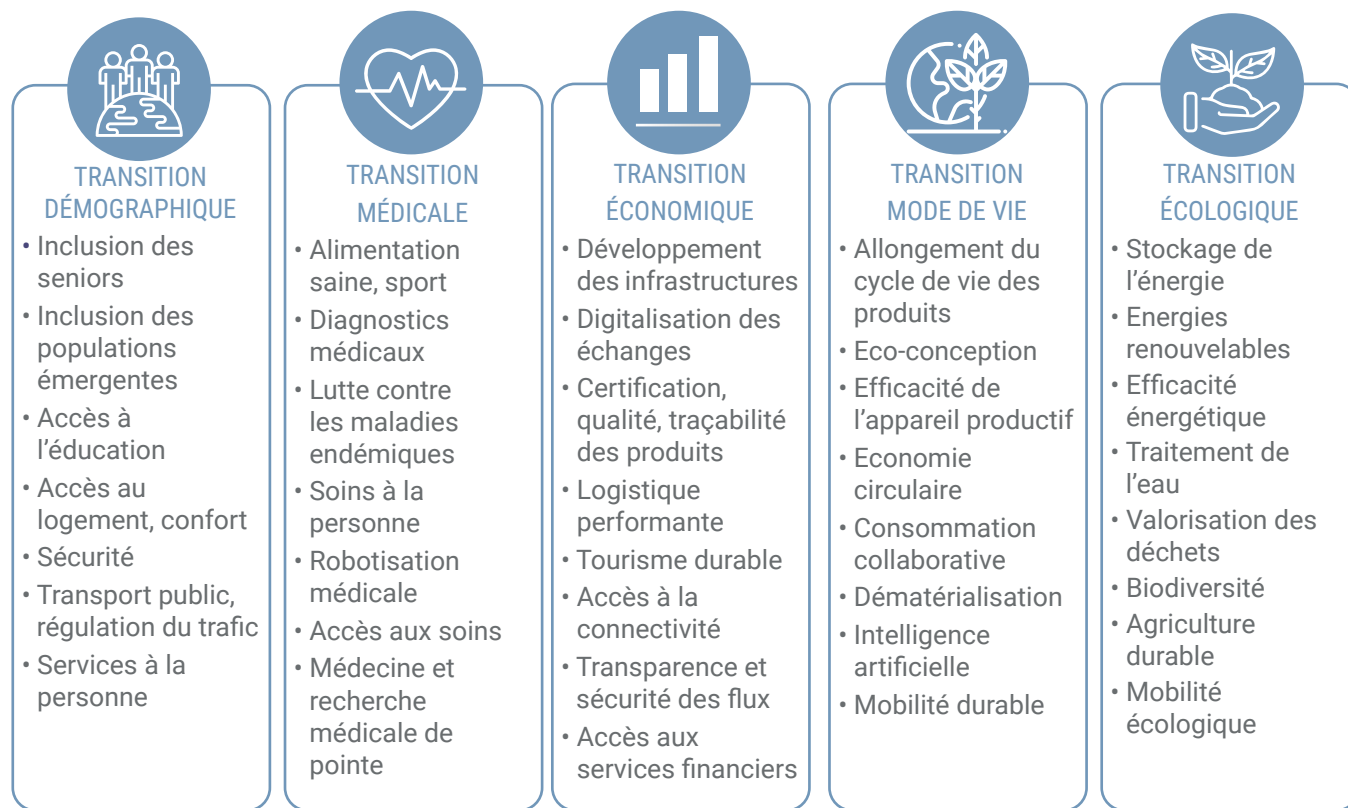
Adrien Le Clainche et Damien Lanternier sont des spécialistes des actions européennes.

Baptiste Planchard et Romain Grandis sont spécialisés sur les marchés obligataires.

La complémentarité de leurs profils constitue un atout pour la gestion du fonds : il existe une cohérence entre la poche actions et la partie obligataire. Les gérants mènent ainsi des analyses sur les entreprises à la fois du point de vue de l'actionnaire et du créancier. Ils sont épaulés par Alix Chosson, analyste.

* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

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



PROFIL DE RISQUE

DNCA Invest Beyond Alterosa n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque de taux, risque de crédit, risque lié aux actions, risque lié aux marchés émergents, risque lié aux investissements dans les instruments dérivés et dans les instruments intégrant des dérivés (tels que les Contract For Difference et les swaps sur portefeuille dynamique), risque spécifique lié aux Asset Back Securities et Mortgage Backed Securities, risque de titres en difficultés. 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'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM.

* 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

Le compartiment vise à surperformer l'indicateur de référence composite 30% Euro STOXX 50 Net Return + 70% FTSE MTS Global* calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la période de placement recommandée sur **la durée de placement recommandée de 3 ans** au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille établie sur la base de critères d'analyse financière et extra-financière.

* L'eurostoxx 50 est un indice de référence regroupant les cinquante plus importantes capitalisations boursières de la zone Euro. Il est disponible sur www.stoxx.com. Le FTSE MTS Global est un indice représentatif des emprunts obligataires à taux fixe libellés en euros émis par les états membres de la zone euro ayant une durée résiduelle d'un an minimum. Il est disponible sur www.ftse.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	Mixte	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	3 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	30% Eurostoxx 50 + 70% FTSE MTS Global calculé dividendes réinvestis. L'eurostoxx 50 est un indice de référence regroupant les cinquante plus importantes capitalisations boursières de la zone Euro. Il est disponible sur www.stoxx.com . Le FTSE MTS Global est un indice représentatif des emprunts obligataires à taux fixe libellés en euros émis par les états membres de la zone euro ayant une durée résiduelle d'un an minimum. Il est disponible sur www.ftse.com .	
Date de création	17/12/2018	17/12/2018
Code ISIN	LU1907594748	LU1907594664
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrats d'assurance vie et de capitalisation référencés par le Groupe BPCE.	
Investissement minimum	Néant	2 500 €
Frais d'entrée⁽¹⁾ maximum	1,00% acquis au réseau distributeur	
Frais de sortie⁽¹⁾	Néant	
Frais de gestion⁽¹⁾ maximum	1,40% 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 : 1,61% TTC de l'actif net. *les frais courants comprennent notamment les frais de gestion, les frais administratifs externes et les commissions de mouvement. Ils peuvent varier d'une année sur l'autre. · dont rétrocession au réseau distributeur : 0,63% maximum TTC de l'actif net.	0,70 % 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 : 0,90% TTC de l'actif net. *les frais courants comprennent notamment les frais de gestion, les frais administratifs externes et les commissions de mouvement. Ils peuvent varier d'une année sur l'autre. · dont rétrocession au réseau distributeur : 0,10 % maximum TTC de l'actif net.
Commission de surperformance	Néant	
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 / DNCA Finance ne sauraient être tenues responsables 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 Natixis Investment Managers International / 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 le Groupe BPCE et les entités citées, il peut exister des risques de conflits d'intérêts potentiels. Document non contractuel. Achievé de rédiger en Mai 2020.

DNCA Invest Beyond Alterosa est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA INVEST, gérée par DNCA Finance (délégataire : DNCA Finance Luxembourg).

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 2.

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.