

# DNCA ÉVOLUTIF

Un fonds "tout temps"

- ③ Une gestion flexible, diversifiée investie principalement en actions et obligations au sein de l'OCDE.
- ③ Une équipe de gestion pluridisciplinaire combinant les expertises de DNCA en gestion actions et en gestion taux.
- ③ Une gestion opportuniste visant à la préservation du capital en période défavorable.

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence composite Eurostoxx 50 NR (60%), FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years (30%) et EONIA capitalisé (10%) calculé dividendes et coupons réinvestis, en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les 16 ans de track record engrangés par le fonds attestent de l'efficacité de la stratégie flexible et du "stock-picking".

Le fonds s'adapte aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant et flexible entre quatre principales classes d'actifs : actions, obligations classiques, obligations convertibles et produits monétaires. La préservation du capital est un élément central de la stratégie.

L'exposition aux actions peut varier entre 30% et 100% du portefeuille.

La part actions évolue en fonctions d'éléments macroéconomiques, des opportunités de "stock-picking" et de l'appréciation du risque de marché par les gérants. Le reste du portefeuille est donc généralement investi en produits de taux.

L'univers d'investissement est principalement constitué de grandes valeurs des pays de l'OCDE, terrain de prédilection des gérants. Au sein de cet univers, la sélection de titres suit une approche opportuniste.

Les gérants focalisent ainsi leur recherche sur des valeurs présentant, selon leur analyse, un potentiel de revalorisation tout en ayant des fondamentaux solides (management de qualité, free cash flow, dividendes,...).

## RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque actions
- Risque de change
- Risque de crédit
- Risque de taux
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

### Profil de risque :

Du risque le plus faible... au risque le plus élevé



Du rendement potentiel le plus faible... au rendement potentiel le plus élevé

L'exposition aux marchés d'actions et des produits de taux explique le niveau de risque de ce fonds

## L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Pierre  
Pincemaille



Augustin  
Picquendar



Thomas  
Planell

DNCA Evolutif est géré par Pierre Pincemaille, plus de 19 ans d'expérience dans la gestion actions européennes, Augustin Picquendar, co-gérant du fonds depuis 2008 et Thomas Planell, gérant-analyste.

\* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

## VOS CONTACTS

DISTRIBUTION

### Benjamin Leneutre

Responsable Distribution Relations Investisseurs Sud-Est  
+33 (0)1 58 62 57 22 - bleneutre@dnca-investments.com

### Thomas Lemaire

Relations Investisseurs Grand Ouest et Paris  
+33 (0)1 58 62 57 21 - tlemaire@dnca-investments.com

### Lambert Demange

Relations Investisseurs Nord et Paris  
+33 (0)1 58 62 54 83 - ldemange@dnca-investments.com

### Benjamin Billoué

Relations Investisseurs Est et Sud  
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloue@dnca-investments.com

### Alexandre de La Raitrie

Responsable des Réseaux Spécialisés  
+33 (0)1 58 62 54 89 - adelaraitrie@dnca-investments.com

### Jacques-Arnaud L'Hélias

Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 55 66 - jalhelias@dnca-investments.com

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

# DNCA ÉVOLUTIF

PERFORMANCE (DU 16.10.2000 <sup>(1)</sup> AU 30.09.2018)

Code ISIN : FR0007050190 - Part C

▲ DNCA Évolatif (Part C) Performance cumulée

■ DNCA Évolatif (Part C) Performance annuelle

▲ Indicateur de référence<sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Date de création



## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		5 ans			10 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part C</b>	-3,86%	8,51%	+15,04%	+2,84%	9,49%	+65,86%	+5,19%	11,08%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	-1,94%	8,26%	+28,93%	+5,22%	10,10%	+75,35%	+5,78%	13,62%

Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.  
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par DNCA Finance.

## CATÉGORIES

Quantalys

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

MORNINGSTAR®

ALLOCATION EUR FLEXIBLE



NOTATION « MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING »

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Evolutif
Code ISIN (Part C) .....	FR0007050190
Date de lancement .....	16/10/2000
Affectation des résultats .....	Capitalisation
Durée de placement recommandée .....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum .....	1 part
Valorisation .....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> (depuis le 19 février 2015) .....	60% EUROSTOXX 50 NR - 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 ans - 10% EONIA Capitalisé
Devise .....	Euro
Frais de rachat .....	Néant
Frais de souscription .....	3,00% max
Domiciliation .....	France
Forme juridique .....	FCP
Frais de gestion .....	2,39% TTC
Commission de performance .....	N/A
Frais courants au 29/12/2017 .....	2,72%
Éligible à l'assurance vie .....	Oui

Les documents réglementaires sont disponibles sur notre site internet ou sur simple demande au siège de notre société sans frais. 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. Les règlements des différents prix mentionnés sont disponibles sur le site <http://www.dnca-investments.com/documents>. Sources : DNCA Finance, Quantalys, Morningstar & Europerformance. DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

DNCA Finance - 19, place Vendôme - 75001 Paris - tél.: +33 (0)1 58 62 55 00 - email: [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) - [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) - Site intranet dédié aux indépendants. Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.