

# DNCA INVEST

## BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

*Une gestion patrimoniale ISR investie en obligations de la zone euro*

- Un fonds obligataire pour répondre aux enjeux de Responsabilité d'Entreprise et de Transition Durable.
- Une approche patrimoniale au travers d'un portefeuille principalement investi en obligations libellées en euro.
- Une équipe de gérants expérimentés combinant les expertises éprouvées de DNCA Finance en gestion obligataire et flexible.

### OBJECTIF DE GESTION

Le fonds vise à surperformer l'indice FTSE MTS Global sur la durée de placement recommandée (2 ans), au moyen d'une sélection des valeurs établie sur la base de critères financiers et extra-financiers relatifs à la responsabilité d'entreprise et à la contribution à la transition durable. Le fonds privilégie des émetteurs qui contribuent positivement aux enjeux environnementaux, sociaux et sociétaux.

### PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

#### Un compartiment obligataire patrimonial

Le compartiment vise à s'adapter aux différentes configurations des marchés obligataires. Par sa capacité à investir sur les différentes catégories d'obligations, cette stratégie permet de capter les primes de risque associées.

#### Un fonds qui respecte les enjeux du développement durable

Le fonds offre une gestion ISR adaptée à la classe d'actifs obligataire. Au travers d'un modèle propriétaire ABA (Above and Beyond Analysis), toutes les entreprises 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. Ainsi, la gestion maîtrise les risques liés aux enjeux du développement durable.

#### Une gestion discrétionnaire visant un rendement régulier

L'objectif du fonds est de produire à moyen terme un taux de rendement régulier en préservant le capital. Le gérant sélectionne des titres dans l'univers des valeurs obligataires en explorant les différents segments de ce marché. La sélection résulte de l'analyse des émetteurs, puis du choix optimal des maturités pour chaque émetteur sélectionné.

### RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de liquidité
- Risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

#### Profil de risque :



L'exposition aux marchés des produits de taux explique le niveau de risque de ce compartiment

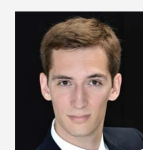
### L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Philippe  
Champigneulle



Romain  
Grandis, CFA



Baptiste  
Planchard, CFA

Le fonds est géré par Philippe Champigneulle, gérant obligataire avec 25 ans d'expérience sur les marchés financiers, et Romain Grandis, avec une expérience de 13 ans. Baptiste Planchard, gérant-analyste, complète l'équipe.

Ils sont également cogérants du fonds flexible patrimonial Eurose, notamment sur la poche obligataire du fonds.

La complémentarité de ces expertises Taux et Diversifiée au sein de la gamme DNCA est un réel atout pour le fonds DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities.

Ils sont épaulés par Léa Dunand-Chatellet et Alix Chosson, à l'analyse ISR.

\* 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

#### Sébastien Le Page

Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

# DNCA INVEST BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

PERFORMANCE (DU 14.04.2008<sup>(1)</sup> AU 31.12.2018)

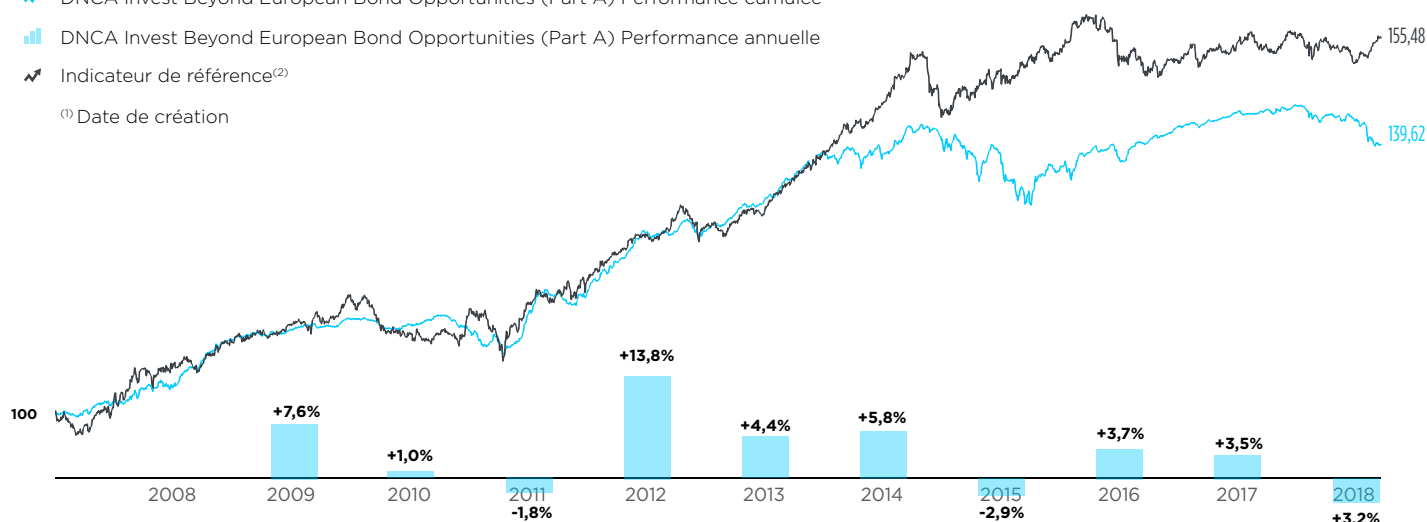
Code ISIN : LU0284393930 - Part A

▲ DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities (Part A) Performance cumulée

■ DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities (Part A) Performance annuelle

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

<sup>(1)</sup> Date de création



Les performances depuis la création du fonds ont été réalisées sur la base d'une stratégie de gestion qui a été modifiée à partir du 15 janvier 2019.

## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 31.12.2018

	1 an		3 ans			5 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part A</b>	-3,24%	2,04%	+3,85%	+1,26%	2,86%	+6,66%	+1,30%	3,14%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	+0,80%	2,98%	+4,40%	+1,45%	3,48%	+20,29%	+3,77%	3,80%

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

Les performances depuis la création du fonds ont été réalisées sur la base d'une stratégie de gestion qui a été modifiée à partir du 15 janvier 2019.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities
Code ISIN (Part A).....	LU0284393930
Date de lancement.....	14/04/2008
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 2 ans
Investissement minimum.....	2 500€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	FTSE MTS GLOBAL
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	1,00% max
Domiciliation.....	Luxembourg
Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois.....	OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE
Frais de gestion.....	1,00% TTC
Commission de performance.....	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indicateur de référence avec High Water Mark.
Frais courants au 31/12/2017.....	1,23%
Éligible à l'assurance vie.....	Oui

## CATÉGORIES

Quantalys

OBLIGATIONS EURO DIVERSIFIÉES

MORNINGSTAR®

OBLIGATIONS EUR DIVERSIFIÉES

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.

**DNCA**  
INVESTMENTS

[www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)

