

DNCA INVEST

# EVOLUTIF

## Un compartiment « tout temps »

- ③ Une gestion flexible, diversifiée, sans contrainte géographique, investie principalement en actions et obligations.
- 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

Le compartiment recherche une performance supérieure à l'indice composite 60 % EURO STOXX 50 Net Return Net Return, 30 % FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10 % EONIA, calculée dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée (5 ans), tout en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les 10 ans de track record engrangés par le compartiment attestent de l'efficacité de la stratégie flexible.

Le compartiment 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.

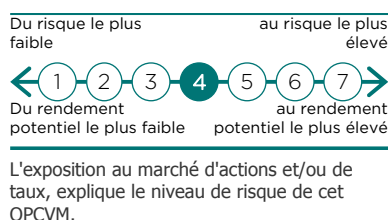
L'exposition actions peut atteindre jusqu'à 100% de l'actif net.

La part actions évolue en fonction 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, sans contrainte géographique, est constitué de grandes valeurs. 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 actions
- Risque de change
- Risque de crédit
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de taux



Augustin  
Picquendar



Thomas  
Planell

## ÉQUIPE DE GESTION

DNCA Invest Evolutif est géré par Augustin Picquendar, co-gérant du fonds depuis 2008 et Thomas Planell, gérant-analyste.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

## VOS CONTACTS

### Frédéric Kampschoer

Directeur du développement  
+33 (0)1 58 62 55 03 - fkamp@dnca-investments.com

### 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

DISTRIBUTION

### 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

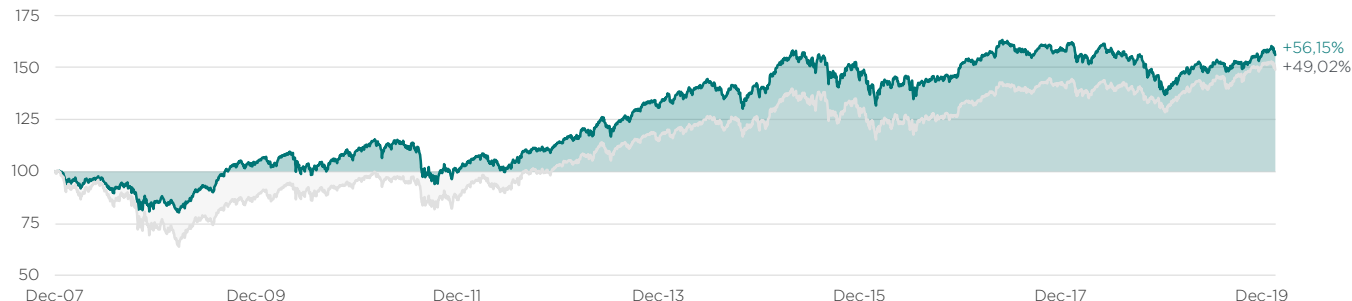
Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

## EVOLUTIF

PERFORMANCE (du 13/12/2007<sup>(1)</sup> au 31/01/2020)

Code ISIN : LU0284394664 - Part A



## PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2019	2018	2017	2016	2015
Part A	+12,98%	-11,75%	+3,41%	+3,00%	+5,71%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	+16,29%	-7,31%	+5,37%	+2,87%	+4,69%

## CATÉGORIES

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

ALLOCATION EUR FLEXIBLE

## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/01/2020

	1 an		5 ans			10 ans			Depuis la création		
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité
Part A	+9,25%	7,12%	+7,11%	+1,38%	9,20%	+50,01%	+4,13%	10,02%	+56,15%	+3,74%	10,48%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	+10,82%	7,77%	+15,69%	+2,95%	9,53%	+70,57%	+5,48%	10,81%	+49,01%	+3,34%	12,30%

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

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom	DNCA INVEST Evolutif
Code ISIN (Part A)	LU0284394664
Date de création	13/12/2007
Investissement minimum	EUR 2500
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	60% EURO STOXX 50 NR + 30% FTSE MTS Index 1-3 years + 10% EONIA
Devise	Euro
Frais de rachat	0,00%
Frais de souscription	2%
Domiciliation	Luxembourg
Forme juridique	SICAV
Frais de gestion	1,87%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 60% EURO STOXX 50 NR + 30% FTSE MTS Index 1-3 years + 10% EONIA avec High Water Mark
Frais courants au 31/12/2019	2,03%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	Non

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 et le prospectus doivent 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) - 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.

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

<sup>(1)</sup> Date de création. <sup>(2)</sup> 60% EURO STOXX 50 NR + 30% FTSE MTS Index 1-3 years + 10% EONIA

