

DNCA INVEST EVOLUTIF

Un compartiment « tout temps »

- Une gestion flexible, diversifiée, sans contrainte géographique, investie principalement en actions et obligations.
- Une équipe de gestion pluridisciplinaire combinant les expertises de DNCA en gestion actions et en gestion taux.
- 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% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% EONIA, calculé 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 lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés
- Risque de taux
- Risque actions
- Risque de crédit
- Risque de change
- 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 compartiment

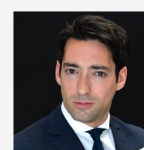
L'ÉQUIPE DE GESTION*



Pierre
Pincemaille



Augustin
Picquendar



Thomas
Planell

DNCA Invest 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

Vincent Remy

Responsable Investisseurs Institutionnels
+33 (0)1 58 62 57 17 - vremy@dnca-investments.com

Adrien Montigny

Relations Investisseurs Institutionnels
+33 (0)1 58 62 54 97 - amontigny@dnca-investments.com

Capucine Plasmans

Relations Investisseurs Institutionnels
+33 (0)1 58 62 54 88 - cplasmans@dnca-investments.com

Alban De Marignan

Relations Epargne Salariale
+33 (0)1 58 62 57 14 - ademarignan@dnca-investments.com

DNCA INVEST EVOLUTIF

PERFORMANCE (DU 21.06.2007⁽¹⁾ AU 30.09.2018)

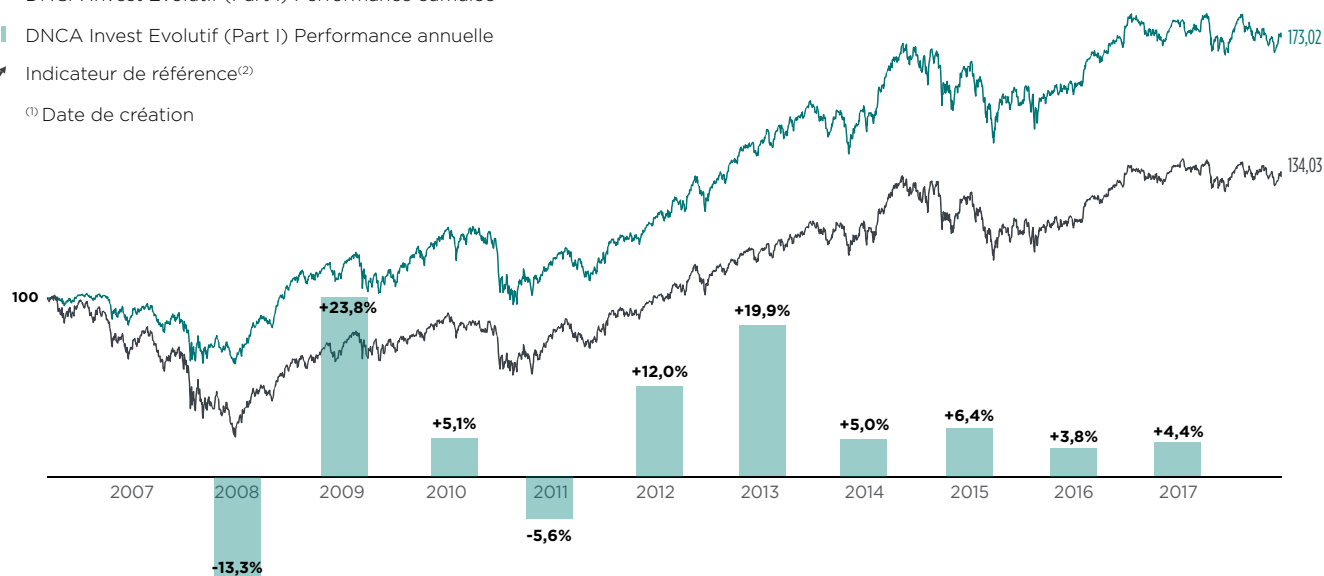
Code ISIN : LU0284394581 - Part I

▲ DNCA Invest Evolutif (Part I) Performance cumulée

■ DNCA Invest Evolutif (Part I) Performance annuelle

▲ Indicateur de référence⁽²⁾

⁽¹⁾ 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
Part I	-2,24%	8,42%	+25,38%	+4,63%	9,39%	+90,51%	+6,66%	11,11%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-1,93%	8,26%	+22,05%	+4,07%	10,01%	+65,98%	+5,20%	13,68%

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 Invest Evolutif
Code ISIN (Part I).....	LU0284394581
Date de lancement.....	21/06/2007
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	200 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence ⁽²⁾	60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 Years et 10% EONIA
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% 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
Frais courants au 31/12/2017.....	1,01%

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 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 - 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.