

DNCA INVEST GLOBAL CONVERTIBLES

« Avec DNCA Invest Global Convertibles, bénéficiez de l'attrait des obligations convertibles dans un univers global avec notre approche patrimoniale des marchés. » Igor de Maack, Gérant

- Une alternative aux gestions obligataires classiques.
- Une gestion de la sensibilité actions en ligne avec la philosophie de gestion patrimoniale de DNCA Finance.
- Un compartiment diversifié et de convictions : pays, devises, notations, secteurs.

OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment vise à assurer l'appréciation du capital moyennant une volatilité faible (volatilité annuelle moyenne de l'ordre de 7% dans des conditions de marché normales) sur la durée de placement recommandée (2 à 5 ans) en investissant dans des obligations convertibles à l'échelle mondiale.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Une obligation convertible donne à son détenteur, pendant la période de conversion, la possibilité de l'échanger contre une ou plusieurs actions de la société émettrice. C'est un produit qui s'assimile à une obligation classique avec une option d'achat sur des actions de l'émetteur.

Un compartiment dédié en obligations convertibles internationales

Afin de bénéficier de la diversité et du dynamisme des émissions internationales, le compartiment est investi au minimum à 50% en titres libellés dans une devise autre que l'euro, avec la possibilité de couvrir le risque de change. Pour cela, les gérants s'appuient notamment sur des opportunités de revalorisation des marchés actions européens ou internationaux.

Une gestion patrimoniale et de convictions qui a fait ses preuves

Le compartiment complète la gamme DNCA Finance sur les obligations convertibles déjà constituée de DNCA Invest Convertibles dont la philosophie et l'équipe de gestion sont proches. Le processus d'investissement est caractérisé par une analyse fondamentale approfondie aussi bien sur les entités émettrices que sur les actions sous-jacentes.

La sensibilité au risque actions de DNCA Invest Global Convertibles est plus élevée que celle du compartiment DNCA Invest Convertibles. Les obligations convertibles notées « Investment Grade » représentent au minimum 30% de l'actif net investi en obligations convertibles, échangeables ou remboursables.

RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de crédit
- Risque de taux
- Risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables
- Ce compartiment présente un risque de perte en capital

Profil de risque :

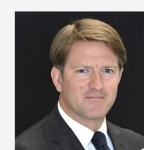
Du risque le plus faible... au risque le plus élevé



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

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

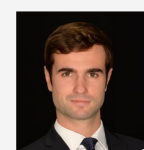
L'ÉQUIPE DE GESTION*



Igor de Maack



Felix Haron, CFA



Olivier Habault

Le compartiment est géré par Igor de Maack, qui possède plus de vingt ans d'expérience sur les marchés financiers, notamment sur les titres internationaux, et Félix Haron, CFA, Gérant qui possède six ans d'expérience.

Ils sont épaulés au quotidien par Olivier Habault, à l'analyse.

Ils gèrent aussi ensemble le compartiment DNCA Invest Convertibles, qui détient une poche d'obligations convertibles internationales pouvant représenter jusqu'à 15% de l'actif net. Leur expérience ainsi que leur complémentarité constituent un réel atout pour la gestion de DNCA Invest Global Convertibles.

* 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 GLOBAL CONVERTIBLES

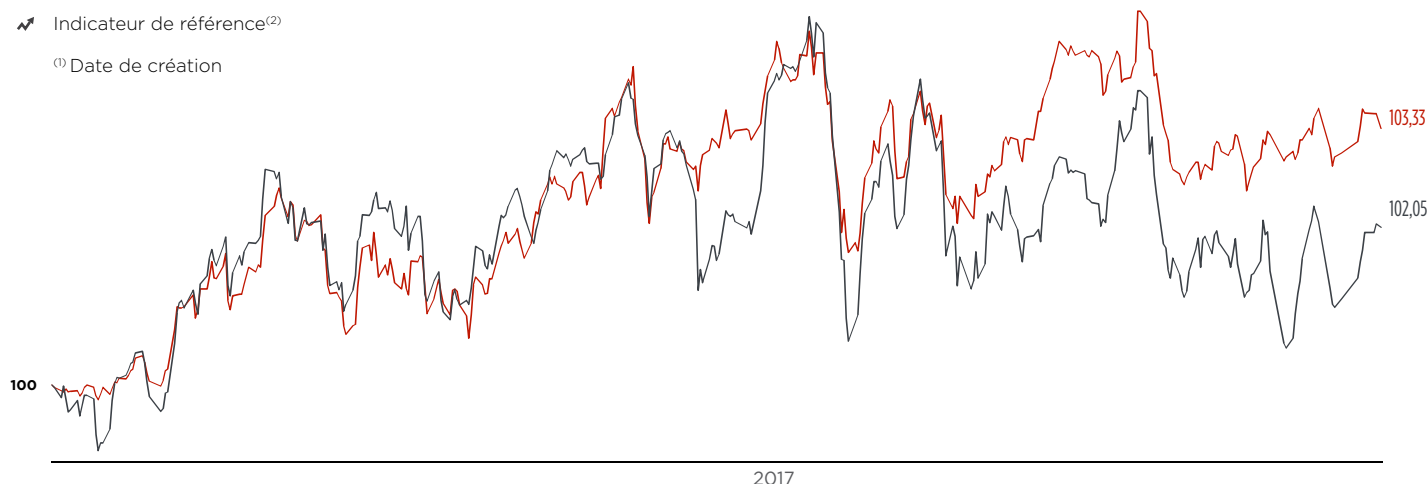
PERFORMANCE (DU 02.03.2017 ⁽¹⁾ AU 30.09.2018)

Code ISIN : LU1526313595 - Part I

📈 DNCA Invest Global Convertibles (Part I) Performance cumulée

📈 Indicateur de référence⁽²⁾

⁽¹⁾ Date de création



PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		Depuis création*		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
Part I	+1,10%	3,98%	+3,53%	+2,23%	3,42%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-0,32%	6,02%	+1,95%	+1,23%	5,10%

Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par DNCA Finance.
* Date de création : 02/03/2017.

CATÉGORIES

Quantaly

OBLIGATIONS CONVERTIBLES MONDE

MORNINGSTAR®

CONVERTIBLES INTERNATIONALES COUVERTES EN EUR

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Global Convertibles
Code ISIN (Part I).....	LU1526313595
Date de lancement.....	02/03/2017
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	2 à 5 ans
Investissement minimum.....	200 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence ⁽²⁾	UBS Thomson Reuters Global Focus Vanilla Hedged (Eur) CB Index
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
Commission de performance.....	15% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indicateur de référence avec High Water Mark
Frais courants*.....	1,10%

*Les frais courants sont fondés sur le pourcentage des frais de gestion maximum, tel que précisé dans le Prospectus. Le pourcentage indiqué est une prévision sur les frais de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2018.

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. Sources : DNCA Finance. 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.