



ACTIONS

ISR* TRANSITION DURABLE
*Investissement Socialement Responsable

DNCA Beyond European Leaders

Investissez dans un fonds actions
européennes socialement responsable

Le fonds n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital.

DNCA Beyond European Leaders



- Un fonds d'actions européennes visant à répondre aux enjeux de Responsabilité d'Entreprise et de Transition Durable.
- Une gestion opportuniste, sélectionnant des entreprises jugées de qualité et dont la gouvernance est orientée à long terme.
- Un portefeuille de conviction⁽¹⁾.

(1) Portefeuille caractérisé par des paris marqués s'appuyant sur de fortes convictions des gérants, pouvant entraîner des écarts importants entre le fonds et son indicateur de référence (tant dans la composition du portefeuille que dans les performances).

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

L'enjeu d'une gouvernance responsable

Le choix d'une gouvernance responsable vise à cibler des sociétés de qualité et à garantir leur transparence et leur intégrité. La visibilité apportée par ces sociétés peut être synonyme de résilience, de récurrence et de performance potentiel à long terme.

L'équipe de gestion cible en majorité des sociétés dont l'activité cœur dégage une génération de trésorerie régulière, leur permettant d'investir dans l'innovation et de contribuer positivement à la transition durable. 4 thèmes liés à la transition durable sont aujourd'hui privilégiés : l'énergie (prise en compte des enjeux climatiques et évolution du mix énergétique⁽²⁾ en favorisant l'électrification et les énergies bas carbone), la mobilité (développement des solutions de mobilité moins énergivores et plus durables), la santé (amélioration de la santé et du bien-être, mode de vie plus durable) et la mutation sociale (réponses aux nouveaux modes de consommation).

DNCA Beyond European Leaders investit ainsi dans des entreprises européennes jugées de qualité et dont la gouvernance est orientée à long terme.



Pour sélectionner des entreprises, l'équipe de gestion combine des critères financiers (visibilité des résultats à long-terme, régularité de la génération de trésorerie, pérennité du retour à l'actionnaire) et extra-financiers (qualité de l'équipe managériale, fiabilité des documents comptables, crédibilité des informations financières).

Les entreprises présentant des risques importants de responsabilité d'entreprise et faisant l'objet de controverses fortes sont exclues de l'univers d'investissement.

Des exclusions sectorielles strictes sont également mises en œuvre concernant les armes controversées et le tabac.

(2) Répartition des différentes sources d'énergies primaires.

POINT D'ATTENTION DNCA Beyond European Leaders permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (notamment **le risque de perte en capital**). Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. **Il convient de respecter la durée de placement recommandée de plus de 5 ans.** Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. Il est disponible sur demande auprès de DNCA Finance.

L'ÉQUIPE DE GESTION*



Adrien LE CLAINCHE

Léa DUNAND-CHATELLET



Le fonds est géré par Adrien Le Clainche et Léa Dunand-Chatellet qui bénéficient tous les deux d'une solide expertise des marchés financiers. Ils ont respectivement plus de 10 ans et 13 ans d'expérience en gestion actions européennes.

Adrien Le Clainche est co-gérant des fonds Eurose et Centifolia.

Léa Dunand-Chatellet possède une connaissance approfondie de l'investissement socialement responsable et est épaulée au quotidien par Alix Chosson dans l'analyse extra-financière.

Leur complémentarité constitue un atout pour la gestion de DNCA Beyond European Leaders.

* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 31.12.2018 1

	1 an		Depuis création		
	Perf	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
Part I	-10,11%	12,85%	-10,58%	-10,58%	12,56%
Indicateur de référence⁽²⁾	-10,77%	13,69%	-10,73%	-10,73%	13,39%

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

(1) 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 11 octobre 2018.
(2) STOXX EUROPE 600 NR.

Sources : Europperformance

PROFIL DE RISQUE

DNCA Beyond European Leaders n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque actions, risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation, risque de taux, risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés, risque lié à la détention d'obligations convertibles, risque de change, risque de crédit, risque lié à la détention de titres spéculatifs, risque de liquidité. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de DNCA Finance sur simple demande.

Indicateur de risque et de rendement* :

1 2 3 4 **5** 6 7

L'indicateur de risque de niveau 5 reflète l'exposition du Fonds aux marchés d'actions.

* L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à l'évolution de l'indice STOXX EUROPE 600 NR calculé dividendes réinvestis, sur **la durée de placement recommandée (minimum 5 ans)** au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille établie, notamment, sur la base de critères d'analyse extra-financière relatifs à la responsabilité d'entreprise et à la contribution à la transition durable.

Le STOXX Europe 600 est un indice boursier composé de 600 des principales capitalisations boursières européennes. Il est disponible sur www.stoxx.com

CATÉGORIES

Quantalys

ACTIONS DES PAYS DE L'UNION EUROPÉENNE

MORNINGSTAR®

ACTIONS EUROPE GDES CAP. MIXTE



■ EN SAVOIR +

Société de gestion	DNCA Finance
Nature juridique	FCP
Classification	Actions Européennes
Nourricier	Non
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Risque de perte en capital	Oui
Devise de référence	Euro
Indice de référence	STOXX EUROPE 600 NR (Le STOXX Europe 600 est un indice boursier composé de 600 des principales capitalisations boursières européennes. Il est disponible sur www.stoxx.com)
Date de création	08/12/2017
Code ISIN – Part I	FR0013248424
Affectation des résultats	Capitalisation
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Plan d'Epargne en Actions (PEA).
Investissement minimum	1000 parts
Frais de souscription	0 %
Frais de sortie⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion⁽¹⁾ maximum	1 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés en date de l'exercice clos en décembre 2018 : 1,22 % TTC de l'actif net prélevés directement sur l'actif net du Fonds à chaque valeur liquidative (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion, les frais administratifs externes et les commissions de mouvement). → dont rétrocession au réseau distributeur : 0,10 % maximum TTC de l'actif net.
Commission de surperformance	20% T.T.C de la performance positive au-delà de STOXX EUROPE 600 NR
Modalités de souscription et de rachat	Cours inconnu
Valeur liquidative d'origine	100 €
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	12h30
Décimalisation	Dix-millième de parts
Échelle de risque⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7

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.

(1) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. (2) L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

MENTIONS LÉGALES Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Natixis Investment Managers International/DNCA Finance. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Natixis Investment Managers International/DNCA Finance à partir de sources qu'elles estiment fiables. Natixis Investment Managers International/DNCA Finance se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis et notamment en ce qui concerne la description des processus de gestion qui ne constitue en aucun cas un engagement de la part de DNCA Finance. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de DNCA Finance. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le fonds cité dans ce document est agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un OPCVM sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de DNCA Finance. Vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis préalablement à souscription.

L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre les entités composant le Groupe BPCE et DNCA, il peut exister des risques de conflits d'intérêts potentiels.

DNCA Investments est une marque de DNCA Finance. Document non contractuel. Septembre 2019.

DNCA Beyond European Leaders est un OPCVM géré par DNCA Finance et agréé le 6/02/2019. Du fait des liens capitalistiques existants entre les entités citées, il peut exister des risques potentiels de conflits d'intérêts.

DNCA Finance - Société Anonyme au capital de 1 500 000 euros - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000 - 19, Place Vendôme, 75001 Paris. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.

Natixis Investment Managers International - 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : 01 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros - 329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - www.im.natixis.com

BPCE - Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 170 384 630 €. Siège social: 50, avenue Pierre-Mendès-France - 75201 Paris Cedex 13 - RCS Paris 493 455 042. BPCE, intermédiaire d'assurance inscrit à l'ORIAS sous le n° 08045100.