



ACTIONS INTERNATIONALES

ISR TRANSITION DURABLE

* Investissement Socialement Responsable

DNCA Invest Beyond Global Leaders

Investissez dans les leaders mondiaux de la
transition économique durable

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

DNCA Invest Beyond Global Leaders



- Une gestion active et fondamentale.
- Une sélection de valeurs de croissance internationales de qualité selon l'analyse du gérant.
- Un univers d'investissement répondant aux exigences ISR et aux enjeux de la transition durable.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

UN FONDS FLEXIBLE INVESTI EN ACTIONS INTERNATIONALES QUI CONTRIBUENT À LA TRANSITION ÉCONOMIQUE DURABLE

Augmentation des inégalités, vieillissement de la population, urbanisation, dérèglement climatique...Les défis environnementaux et sociétaux sont nombreux.

Certains acteurs intègrent déjà ces enjeux dans leur stratégie de développement et se positionnent sur des thématiques pouvant être porteuses à long terme telles que les nouvelles technologies (robotisation, efficacité énergétique,...), le numérique (cyber sécurité, big data,...), la démographie et la santé. Ils contribuent ainsi à la transition économique durable.

DNCA Invest Beyond Global Leaders investit ainsi dans des entreprises parmi les leaders de leur secteur, et ce, quelle que soit leur implantation géographique.



L'équipe de gestion combine des critères financiers et extrafinanciers pour **sélectionner des entreprises** qui selon elle possèdent un avantage compétitif avec une forte barrière à l'entrée, une croissance organique régulière, un bilan solide et transparent et présentant une liquidité importante et qui cherchent à contribuer **positivement à la transition économique durable**.

Les entreprises présentant des risques importants de responsabilité d'entreprise (actionnariale, environnementale, sociale et sociétale) et faisant l'objet de controverses fortes sont exclues de l'univers d'investissement.

L'ÉQUIPE DE GESTION*



Rajesh Varma



Yingying Wu, CFA*

*CFA : Chartered Financial Analyst

Le fonds est géré par Rajesh Varma qui a 30 ans d'expérience des marchés financiers dont 25 années dans la gestion de fonds de valeurs internationales de croissance.

Il possède une connaissance approfondie des entreprises, et place la valorisation des sociétés au cœur du processus d'investissement. Il est épaulé au quotidien dans son analyse par Yingying Wu, CFA*, et Léa Dunand-Chatellet et Alix Chosson pour l'analyse ISR.

Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

POINT D'ATTENTION DNCA Invest Beyond Global 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.

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 31.12.2018 1

	1 an		3 ans			5 ans		
	Perf	Volatilité	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée
Part A	-10,29%	13,69%	+5,02%	+1,65%	12,86%	+40,05%	+6,97%	13,51%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-4,85%	15,30%	+15,11%	+4,80%	13,67	+43,52%	+7,49%	14,55%

Sources : Europperformance

**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) MSCI ALL Countries World Index (EUR) NR.

PROFIL DE RISQUE

DNCA Invest Beyond Global Leaders n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque lié aux actions, risque de taux, risque de change, risque lié aux investissements dans les marchés émergents, risque de perte de capital, risque lié aux investissements dans les instruments dérivés (tels que les Contract For Difference et les swaps sur portefeuille dynamique). Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de DNCA Finance sur simple demande ou sur le site internet.

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 des actions internationales.

* 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

Le compartiment recherche une performance supérieure à celle de l'indice MSCI All Countries World Index* calculé dividendes réinvestis (Euro) pendant **la durée de placement recommandée de 5 ans.**

*L'indice MSCI ACWI (All Country World Index) mesure la performance des marchés boursiers pour 23 pays développés et 24 pays émergents. Il est composé des indices MSCI World et MSCI Emerging Market Index. Les principaux pays représentés dans cet indice sont :

- les Etats Unis (environ 52 %),
- Le Japon (environ 8 %),
- Le Royaume Uni (environ 6 %),
- La France (environ 4 %)
- La Chine (4 %)
- et les autres pays pour (26 %)

Il est disponible sur www.msci.com.

CATÉGORIES

Quantalys

ALLOCATION OFFENSIVE MONDE

MORNINGSTAR®

ACTIONS INTERNATIONALES
GRANDES CAP. MIXTE

Société de gestion	DNCA Finance Luxembourg	
Société de gestion par délégation	DNCA Finance	
Nature juridique	Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest	
Classification	Actions Internationales	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	MSCI ALL Countries World Index (EUR) L'indice MSCI ACWI (All Country World Index) mesure la performance des marchés boursiers pour 23 pays développés et 24 pays émergents. Il est composé des indices MSCI World et MSCI Emerging Market Index. Les principaux pays représentés dans cet indice sont : Les Etats Unis (environ 52 %), Le Japon (environ 8 %), Le Royaume Uni (environ 6 %), La France (environ 4 %), La Chine (4 %) et les autres pays pour (26 %) Il est disponible sur www.msci.com .	
Date de création	15/11/2010	
Code ISIN – Part A	LU0383783841	LU0383782793
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation du Groupe BPCE.	
Investissement minimum	2 500 €	200 000 €
Frais de souscription	2 % max acquis au réseau distributeur	
Frais de sortie⁽¹⁾	Néant	
Frais de gestion⁽¹⁾ maximum	2 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés en date de l'exercice clos en décembre 2018 : 2,08 % 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 : 0,90% max. TTC de l'actif net.	1 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés en date de l'exercice clos en décembre 2018 : 1,06 % 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% max. TTC de l'actif net.
Commission de surperformance	10% de la performance positive nette de tous frais par rapport à son indice	
Modalités de souscription et de rachat	Cours inconnu	
Valeur liquidative d'origine	100 €	
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	12h00 (centralisation chez BPSS Luxembourg)	
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 la Commission de Surveillance du Secteur Financier et est 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 potentiel. DNCA Investments est une marque de DNCA Finance. Document non contractuel. Septembre 2019.

DNCA Invest Beyond Global Leaders est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA INVEST, agréée par la CSSF et autorisée à la commercialisation en France. 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.

DNCA Finance Luxembourg Société d'investissement à capital variable Siège social : 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg R.C.S Luxembourg B 125012

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.