



ACTIONS EUROPÉENNES

ISR* INFRASTRUCTURE DURABLE

*Investissement Socialement Responsable

DNCA Invest Beyond Infrastructure & Transition

**Investissez dans des entreprises qui contribuent
à la transition durable**

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

DNCA
INVESTMENTS



DNCA Invest Beyond Infrastructure & Transition

- Pour investir dans des actifs tangibles et sur des thématiques de croissance en contrepartie d'un risque de perte en capital.
- Une sélection de valeurs européennes dans le secteur des infrastructures avec une visibilité des flux de trésorerie importants, une résilience du modèle économique et une régulation protectrice.
- Un univers éligible répondant aux exigences ISR et aux enjeux de la transition durable.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

LES INFRASTRUCTURES, ÉPINE DORSALE DU DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUE ET DE LA TRANSITION DURABLE

De par leur modèle économique, les services aux collectivités, le transport, le bâtiment et les télécommunications peuvent améliorer la capacité d'améliorer la qualité de vie des communautés humaines. La construction et l'exploitation d'autoroutes, d'aéroports, de réseaux de communication peuvent avoir un impact sociétal important et accompagnent la transition des modes de vie. Les services aux collectivités sont clés pour la transition écologique, avec la croissance des énergies renouvelables, tout comme les transports qui sont au coeur du développement de la mobilité verte et le bâtiment.

DNCA Invest Beyond Infrastructures & Transition investit dans des entreprises qui intègrent ces nouveaux enjeux de société dans leurs modèles économiques.

L'équipe de gestion combine des critères financiers et extra-financiers pour sélectionner des entreprises bien positionnées sur les thèmes de croissance séculaire, pouvant offrir une visibilité des flux de trésorerie importants, une résilience de leur modèle économique et une régulation protectrice. Les entreprises présentant des risques importants de responsabilité d'entreprise (actionnariale, environnementale, sociale et sociétale) et/ou faisant l'objet de controverses fortes sont exclues de l'univers d'investissement.

POINT D'ATTENTION Dnca Invest Beyond Infrastructure & Transition 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 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*



Igor
de Maack



Romain
Avice



Olivier
Habault

Le fonds est géré par Igor de Maack, Gérant senior (22 ans d'expérience des marchés financiers dont 14 ans sur la thématique des infrastructures), et Romain Avice, Gérant analyste.

Ils sont épaulés au quotidien par Olivier Habault, à l'analyse et Léa Dunand-Chatellet et Alix Chosson pour l'analyse ISR.

L'expérience des gérants ainsi que la complémentarité de leurs profils constituent un atout pour la gestion du fonds.

Les gérants conduisent des analyses sur les entreprises à la fois du point de vue de l'actionnaire et de celui du créancier.

* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 31.12.2018 ¹

	1 an		5 ans			10 ans		
	Perf	Volatilité	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée
Part I	-12,46%	14,03%	+18,74%	+3,49%	13,96%	+120,75%	+8,24%	15,05%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-4,27%	14,95%	+19,13%	+3,56%	14,76%	+28,72%	+2,56%	16,36%

Sources : Europerformance

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

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.

(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 15 janvier 2019.

(2) MSCI Europe Infrastructure Net Index

PROFIL DE RISQUE

Dnca Invest Beyond Infrastructure & Transition 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 change, risque de perte en capital, risque lié aux investissements dans les instruments dérivés (tels que les CFD 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.

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 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

Le Compartiment vise à surperformer l'indice suivant : MSCI Europe Infrastructure Net (code Bloomberg : M&EU0INF), sur la période d'investissement recommandée. Le MSCI Europe Infrastructure regroupe les sociétés qui détiennent ou opèrent des actifs d'infrastructure. Les sociétés sont sélectionnées parmi l'univers de l'indice MSCI Europe. Il est disponible sur www.msci.com

CATÉGORIES

Quantalys

ACTIONS EUROPE VALUE

MORNINGSTAR®

ACTIONS SECTEUR
INFRASTRUCTURES



NOTATION « MORNINGSTAR
SUSTAINABILITY RATING »



Les règlements des différents prix mentionnés sont disponibles sur le site <http://www.dnca-investments.com/documents>. Sources : Quantalys, Morningstar.

Les références à un classement, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds et/ou du gestionnaire.

■ EN SAVOIR +

	Part A	Part I
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 européennes	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	MSCI Europe Infrastructure Net Index. Le MSCI Europe Infrastructure regroupe les sociétés qui détiennent ou opèrent des actifs d'infrastructure. Les sociétés sont sélectionnées parmi l'univers de l'indice MSCI Europe. Il est disponible sur www.msci.com	
Date de création	21/09/2007	
Code ISIN – Part A	LU0309082369	LU0309082104
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Plan d'Épargne en Actions (PEA), Contrat d'assurance vie et de capitalisation du Groupe BPCE.	
Investissement minimum	2 500€	200 000 €
Frais de rachat	Néant	
Frais de souscription	2 % max acquis au réseau distributeur	
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 : 2,16 % 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 : 1,12 % 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	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indicateur de référence avec High Water Mark.	
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.

Les règlements des différents prix mentionnés sont disponibles sur le site <http://www.dnca-investments.com/documents>. Sources : DNCA Finance, Quantalys, Morningstar & Europerformance. 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 Infrastructure & Transition 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.