



OBLIGATIONS ZONE EURO
ISR* RESPONSABILITÉ D'ENTREPRISE
* Investissement Socialement Responsable

DNCA INVEST BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES

Une gestion patrimoniale ISR investie en
obligations de la zone euro

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

DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities



- Un fonds obligataire pour répondre aux enjeux de Responsabilité d'Entreprise et de Transition Durable.
- Une approche patrimoniale au travers d'un portefeuille principalement investi en obligations libellées en euro.
- Une équipe de gérants expérimentés combinant les expertises reconnues de DNCA Finance en gestion obligataire et flexible.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

UN COMPARTIMENT OBLIGATAIRE PATRIMONIAL

Le compartiment vise à s'adapter aux différentes configurations des marchés obligataires. Par sa capacité à investir sur les différentes catégories d'obligations, cette stratégie peut permettre de capter les primes de risque associées.

UN FONDS QUI RESPECTE LES ENJEUX DU DÉVELOPPEMENT DURABLE

Le fonds offre une gestion ISR adaptée à la classe d'actifs obligataire. Au travers d'un modèle propriétaire ABA (Above and Beyond Analysis), toutes les entreprises en portefeuille sont analysées à travers deux axes : la Responsabilité Sociale d'Entreprise (RSE) et la Transition Economique Durable qui reflètent une analyse approfondie des tendances économiques, environnementales et sociétales de long terme. Ainsi, la gestion identifie les risques liés aux enjeux du développement durable.

UNE GESTION DISCRÉTIONNAIRE VISANT UN RENDEMENT RÉGULIER

L'objectif du fonds est de chercher à produire à moyen terme un taux de rendement régulier. Le gérant sélectionne des titres dans l'univers des valeurs obligataires en explorant les différents segments de ce marché. La sélection résulte de l'analyse des émetteurs, puis du choix optimal des maturités pour chaque émetteur sélectionné.

POINT D'ATTENTION DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities 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 2 ans minimum.** 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*



Philippe
Champigneulle



Romain
Grandis, CFA*



Baptiste
Planchard, CFA*

*CFA : Chartered
Financial Analyst

Le fonds est géré par Philippe Champigneulle, gérant obligataire avec 25 ans d'expérience sur les marchés financiers, et Romain Grandis, avec une expérience de 13 ans. Baptiste Planchard, gérant-analyste, complète l'équipe.

Ils sont également cogérants du fonds flexible patrimonial Eurose, notamment sur la poche obligataire du fonds.

La complémentarité de ces expertises Taux et Diversifiée au sein de la gamme DNCA est un atout pour le fonds DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities.

Ils sont épaulés par Léa Dunand-Chatellet et Alix Chosson, à l'analyse ISR.

* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

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	-3,24%	2,04%	+3,85%	+1,26%	2,86%	+6,66%	+1,30%	3,14%
Indicateur de référence ⁽²⁾	+0,80%	2,98%	+4,40%	+1,45%	3,48%	+20,29%	+3,77%	3,80%

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 15 janvier 2019.

(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) FTSE MTS GLOBAL

PROFIL DE RISQUE

DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital.

Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque de taux, risque de crédit, risque de perte de capital, risque lié aux titres convertibles, risque lié aux obligations perpétuelles, risques spécifiques liés aux ABS et MBS, risque lié aux titres en difficulté. 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 3 reflète l'exposition du Fonds aux marchés des produits de taux.

* 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 fonds vise à surperformer l'indice FTSE MTS Global* sur **la durée de placement recommandée de 2 ans**, au moyen d'une sélection des valeurs établie sur la base de critères financiers et extra-financiers relatifs à la responsabilité d'entreprise et à la contribution à la transition durable. Le fonds privilégie des émetteurs qui contribuent positivement aux enjeux environnementaux, sociaux et sociétaux.

*Indice représentatif des emprunts obligataires à taux fixe libellés en euros émis par les États membres de la zone euro ayant une durée résiduelle d'un an minimum. Il est disponible sur www.ftse.com.

CATÉGORIES

Quantalys

OBLIGATIONS EURO DIVERSIFIÉES

MORNINGSTAR®

OBLIGATIONS EUR DIVERSIFIÉES



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	
Classification	Obligations Zone Euro	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	Supérieure à 2 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	FTSE MTS GLOBAL. Indice représentatif des emprunts obligataires à taux fixe libellés en euros émis par les États membres de la zone euro ayant une durée résiduelle d'un an minimum. Il est disponible sur www.ftse.com .	
Date de création	14/04/2008	
Code ISIN	LU0284393930	LU0284393773
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	1 % max acquis au réseau distributeur	
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 : 1,23 % 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 : 0,45 % max. TTC de l'actif net.	0,50 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés en date de l'exercice clos en décembre 2018 : 0,69 % 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 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 soit 0% sur le dernière exercice.	
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 potentiels. 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. Document non contractuel. Septembre 2019.

DNCA Invest Beyond European Bond Opportunities 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

DNCA Investments, une marque commerciale de DNCA Finance.

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.