



# DNCA EVOLUTIF

## Un fonds "tout temps"

- Une gestion flexible, diversifiée et internationale intégrant des critères extra-financiers ESG.
- L'exposition aux actions peut varier entre 30% et 100% du portefeuille selon une approche opportuniste.
- Une équipe de gestion pluridisciplinaire combinant les expertises de DNCA en gestion actions et en gestion taux.

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence composite EURO STOXX 50 NR (40%), MSCI AC World (10%) FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years (35%) et €STR (15%) calculé dividendes et coupons réinvestis, en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les 22 ans de track record engrangés par le fonds attestent de l'efficacité de la stratégie flexible et du "stock-picking".

Le fonds s'adapte aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant et flexible entre quatre principales classes d'actifs : actions, obligations classiques, obligations convertibles et produits monétaires. La stratégie d'investissement étant adaptée en fonction de la situation économique et des anticipations tout en protégeant le capital au cours de périodes défavorables via une gestion opportuniste et une allocation d'actifs flexible.

L'exposition aux actions des pays de l'OCDE peut varier entre 30% et 100% du portefeuille

La part actions évolue en fonctions d'éléments macroéconomiques, des opportunités de "stock-picking" et de l'appréciation du risque de marché par les gérants. Le reste du portefeuille est donc généralement investi en produits de taux.

L'univers d'investissement est principalement constitué de grandes valeurs des pays de l'OCDE, terrain de prédilection des gérants. Au sein de cet univers, la sélection de titres suit une approche opportuniste.

Les gérants focalisent ainsi leur recherche sur des valeurs présentant, selon leur analyse, un potentiel de revalorisation tout en ayant des fondamentaux solides (management de qualité, free cash flow, dividendes,...).

## RAPPEL DES RISQUES

### Profil de risque



Du risque le plus faible au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à l'investissement dans des produits dérivés, risque en perte de capital, risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque de change, risque lié aux investissements dans les pays émergents, risque de liquidité, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque de durabilité



Alexis  
Albert



Augustin  
Picquendar

## ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Augustin Picquendar, 11 années d'expérience, spécialiste dans la gestion mixte et flexible. Il est assisté par Thomas Plannel, CFA, 8 années d'expérience dans la gestion du fonds. Ils s'appuient sur l'expertise reconnue de DNCA Finance en gestion actions de convictions, en stratégie obligataire et en gestion de performance absolue. Leur expertise constitue un réel atout dans la gestion du fonds.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

## VOS CONTACTS

### Vincent Remy

Directeur du développement  
+33 (0)1 58 62 55 03 - vremy@dnca-investments.com

### Benjamin Leneutre

Responsable Distribution - Relations Investisseurs Sud-Est et Paris  
+33 (0)1 58 62 57 22 - bleneutre@dnca-investments.com

### Benjamin Billoué

Relations Investisseurs Est, Sud et Paris  
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloue@dnca-investments.com

### Juliette Filou

Relations Investisseurs Ouest et Paris  
+33 (0)6 37 97 79 54 - jfilou@dnca-investments.com

### Sophyan Haoud

Relations Investisseurs Est et Rhône-Alpes  
+33(0)6 79 75 50 65 - shaoud@dnca-investments.com

### Alexandre de la Raitrie

Responsable des Réseaux Spécialisés  
+33 (0)6 29 27 52 56 - adelaraitrie@dnca-investments.com

### Jacques-Arnaud L'Hélias

Relations Investisseurs  
+33 (0)6 37 85 50 99 - jalhelias@dnca-investments.com

### Sébastien Le Page

Relations Investisseurs  
+33 (0)7 84 53 03 75 - slepage@dnca-investments.com

### Julien Latard

Relations Investisseurs  
+33 (0)6 49 59 82 86 - jlatard@dnca-investments.com

DISTRIBUTION

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS



# DNCA EVOLUTIF

Code ISIN : FRO007050190 - Part C

## PERFORMANCE (du 28/03/2013 au 31/03/2023)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



## NIVEAU DE RISQUE

au 31/03/2023



Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

## PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Part C	-15,95%	+13,50%	+1,26%	+11,76%	-12,64%	+2,89%	+1,90%	+4,58%	+2,81%	+18,10%
Indicateur de référence <sup>(1)</sup>	-8,59%	+13,41%	-0,81%	+16,29%	-7,31%	+5,37%	+2,87%	+6,33%	+8,35%	+15,44%

## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/03/2023

	1 an		5 ans			10 ans			Depuis la création	
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Annualisée	Volatilité
Part C	-0,92%	10,30%	+5,26%	+1,03%	10,05%	+30,51%	+2,70%	9,85%	+2,82%	11,53%
Indicateur de référence <sup>(1)</sup>	+2,59%	10,13%	+20,22%	+3,75%	12,31%	+62,48%	+4,97%	11,54%	+3,32%	13,13%

Changement de l'indicateur de référence Eurostoxx 50 NR (60%), Euro FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years (30%) et €STR (10%) par l'indicateur 40% Eurostoxx 50 NR + 10% MSCI AC World + 35% Euro FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years + 15% €STR au 01/07/2022.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom	DNCA Evolutif
Code ISIN (Part C)	FRO007050190
Classification SFDR	Art.8
Société de gestion	DNCA Finance
Date de création	16/10/2000
Minimum d'investissement	1 part
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice <sup>(1)</sup>	40% Eurostoxx 50 NR + 10% MSCI AC World + 35% Euro FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years + 15% €STR
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	France
Forme juridique	FCP
Frais de gestion	2,39%
Commission de surperformance	-
Frais courants au 30/12/2022	2,64%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	Non

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ou sur simple demande écrite adressée à [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme - 75001 Paris. Les investissements dans des Fonds comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les Fonds présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

DNCA EVOLUTIF, Fonds Commun de Placement de droit français domicilié au 19 place Vendôme 75001 Paris conforme à la Directive 2009/65/CE.

DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Paris - e-mail : [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) - tél : +33 (0)1 58 62 55 00 - site internet : [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France).