DNCA INVEST CONVERTIBLES

Une stratégie patrimoniale investie en obligations convertibles

- Le compartiment investit principalement dans des obligations convertibles majoritairement libellées en Euro.
- Une approche patrimoniale à travers une classe d'actifs hybride et jugée attractive face aux gestions obligataires classiques.
- Une combinaison de deux expertises aguerries de DNCA Finance en gestion actions et en gestion taux.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment vise à générer une appréciation du capital à faible volatilité en investissant dans des obligations convertibles. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG). Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, la composition du portefeuille ne cherchera pas à reproduire celle d'un indice de référence d'un point de vue géographique ou sectoriel. Néanmoins, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged (EUR) peut être utilisé comme indicateur de référence ex post. Le Compartiment est géré en prenant en considération les principes de la Responsabilité d'Entreprise et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les obligations convertibles peuvent offrir la possibilité de tirer parti du potentiel de croissance des actions tout en limitant la volatilité aux niveaux généralement observés par les obligations corporates.

Une gestion flexible et patrimoniale investie en obligations convertibles prenant en compte les critères extra-financiers ESG

Le compartiment cherche à assurer l'appréciation du capital avec une faible volatilité en investissant au minimum 40% de l'actif net en obligations convertibles notées Investment Grade (obligations émises par les emprunteurs qui reçoivent une note allant de AAA à BBB- par les agences de notation).

L'équipe gère activement l'allocation par classe d'actifs entre les obligations convertibles, obligations et liquidités lorsque les conditions de marché évoluent.

En complément de critères financiers, l'équipe de gestion a mis en place une approche de dialogue et d'engagement qui vise à améliorer la prise en compte des questions ESG (en particulier la responsabilité d'entreprise) des émetteurs sélectionnés. Cette approche, basée sur une interaction continue avec les émetteurs ainsi que sur les progrès et réalisations de l'émetteur au titre de son engagement, est mise en oeuvre par l'analyse réalisée avec l'outil propriétaire de DNCA Finance.

Une attention particulière portée sur la gestion du risque et la volatilité

Le compartiment peut investir au moins 50% et jusqu'à 100% du portefeuille en obligations convertibles émises par des entreprises européennes

L'équipe de gestion veille à assurer la liquidité du compartiment, en sélectionnant des instruments financiers, à la suite d'un processus d'analyse discipliné et rigoureux.

ÉQUIPE DE GESTION

Félix Haron, CFA

Denis Passot

Jean-Paul Ing, CFA

Le compartiment est géré par Félix Haron, CFA, qui possède plus de 10 années d'expérience sur le marché des obligations convertibles européennes et internationales (chez BNP AM puis DNCA Finance depuis 2013), Philippe Garnier, Denis Passot et Jean-Paul Ing, CFA, Gérants-Analystes.

Leur expérience et leur complémentarité sont de réels atouts dans la gestion du fonds.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom : DNCA INVEST Convertibles
Code ISIN (Part B) : LU0512124107
Classification SFDR : Art.8
Société de gestion : DNCA Finance
Date de création : 25/05/2010
Minimum d'investissement : Aucun
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Indicateur de référence : EUROZONE FOCUS TR EUR Hedged
Devise : Euro
Frais de rachat : -
Frais de souscription : 2% max
Domiciliation : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Frais de gestion : 1,80%
Commission de surperformance : 15% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : Refinitiv Eurozone Focus Hedged avec High Water Mark
Frais courants sans commission de surperformance au 30/12/2022 : 1,89%
Frais courants avec commission de surperformance au 30/12/2022 : 1,89%
Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Non

RAPPEL DES RISQUES

Indicateur de risque

1 2 **3** 4 5 6 7

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 de taux, risque de crédit, risque en perte de capital, risque actions, risque de change, risque de durabilité, risque ESG, risques spécifiques liés aux transactions sur instruments dérivés de gré à gré, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

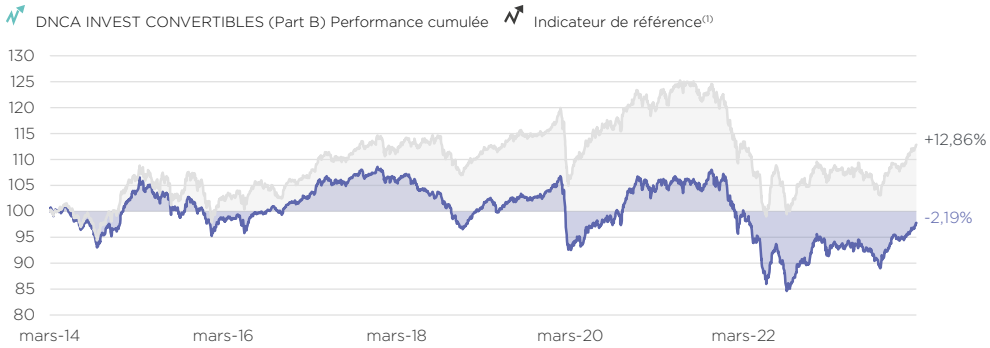
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EUROPÉENNES

DNCA INVEST CONVERTIBLES

Code ISIN : LU0512124107 - Part B

PERFORMANCE (du 31/03/2014 au 28/03/2024)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



INDICATEUR DE RISQUE

au 28/03/2024

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.

PERFORMANCE CALENDAIRE

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part B	+6,33%	-15,43%	+0,92%	+1,30%	+6,98%	-9,62%	+5,91%	+0,73%	+4,24%	-0,43%
Indicateur de référence(1)	+4,23%	-14,20%	-0,25%	+6,03%	+7,60%	-5,18%	+6,99%	-0,21%	+6,08%	+3,06%

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 28/03/2024

	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 B	+4,74%	5,06%	-3,21%	-0,65%	6,39%	-2,20%	-0,22%	5,38%	+1,84%	4,91%
Indicateur de référence(1)	+4,54%	4,85%	+1,17%	+0,23%	6,11%	+12,86%	+1,22%	5,73%	+3,00%	5,75%

(1)Refinitiv Eurozone Focus Hedged

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 compartiment sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme – 75001 Paris. Les investissements dans des compartiments 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 compartiments 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.
L'obtention de ce label par le compartiment ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'information à ce sujet, voyez le site : www.lelabelisr.fr et www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
Compartiment de DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.
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 – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : 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). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires

VOS CONTACTS

DISTRIBUTION

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

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

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