

GLOBAL CONVERTIBLES

« Avec DNCA Invest Global Convertibles, bénéficiez de l'attrait des obligations convertibles dans un univers global avec notre approche patrimoniale des marchés. » Igor de Maack, Gérant

- ③ Une alternative aux gestions obligataires classiques.
- ③ Une gestion de la sensibilité actions en ligne avec la philosophie de gestion patrimoniale de DNCA Finance
- ③ Un fonds diversifié et de convictions : pays, devises, notations, secteurs.

OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment vise à assurer l'appréciation du capital moyennant une volatilité faible (volatilité annuelle moyenne de l'ordre de 7% dans des conditions de marché normales) en investissant dans des obligations convertibles à l'échelle mondiale. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire. La composition du portefeuille ne cherchera pas à reproduire la composition d'un indice de référence d'un point de vue géographique ou sectoriel. Néanmoins, l'indice UBS Thomson Reuters Global Focus Vanilla Hedged (Eur) CB peut être utilisé à des fins de comparaison ex-post.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Une obligation convertible donne à son détenteur, pendant la période de conversion, la possibilité de l'échanger contre une ou plusieurs actions de la société émettrice. C'est un produit qui s'assimile à une obligation classique avec une option d'achat sur des actions de l'émetteur

Un fonds dédié en obligations convertibles internationales

Afin de bénéficier de la diversité et du dynamisme des émissions internationales, le fonds est investi au minimum à 50% en titres libellés dans une devise autre que l'euro, avec la possibilité de couvrir le risque de change. Pour cela, les gérants s'appuient notamment sur des opportunités de revalorisation des marchés actions européens ou internationaux.

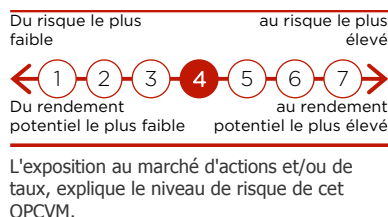
Une gestion patrimoniale et de convictions qui a fait ses preuves

Le fonds complète la gamme DNCA Finance sur les obligations convertibles déjà constituée de DNCA Invest Convertibles dont la philosophie et l'équipe de gestion sont proches. Le processus d'investissement est caractérisé par une analyse fondamentale approfondie aussi bien sur les entités émettrices que sur les actions sous-jacentes.

La sensibilité au risque actions de DNCA Invest Global Convertibles est plus élevée que celle du fonds DNCA Invest Convertibles. Les obligations convertibles notées « Investment Grade » représentent au minimum 30% de l'actif net investi en obligations convertibles, échangeables ou remboursables.

RAPPEL DES RISQUES

- Risque actions
- Risque de change
- Risque lié à la détention d'obligations convertibles
- Risque de crédit
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié aux investissements dans les pays émergents
- Risque de taux



Igor
De Maack



Félix
Haron

ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Igor de Maack, qui possède plus de vingt ans d'expérience sur les marchés financiers, notamment sur les titres internationaux, et Félix Haron, CFA, Gérant qui possède six ans d'expérience

Ils sont épaulés au quotidien par Olivier Habault, à l'analyse.

Ils gèrent aussi ensemble le fonds DNCA Invest Convertibles, qui détient une poche d'obligations convertibles internationales pouvant représenter jusqu'à 15% de l'actif net. Leur expérience ainsi que leur complémentarité constituent un réel atout pour la gestion de DNCA Invest Global Convertibles

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

VOS CONTACTS

Frédéric Kampschoer

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

Benjamin Leneutre

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

Thomas Lemaire

Relations Investisseurs Grand Ouest et Paris
+33 (0)1 58 62 57 21 - tlemaire@dnca-investments.com

Lambert Demange

Relations Investisseurs Nord et Paris
+33 (0)1 58 62 54 83 - ldemange@dnca-investments.com

Benjamin Billoué

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

Alexandre de la Raitrie

Responsable des Réseaux Spécialisés
+33 (0)1 58 62 54 89 - adelaraitrie@dnca-investments.com

Jacques-Arnaud L'Hélias

Relations Investisseurs
+33 (0)1 83 97 55 66 - jalhelias@dnca-investments.com

Sébastien Le Page

Relations Investisseurs
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

GLOBAL CONVERTIBLES

PERFORMANCE (du 02/05/2017⁽¹⁾ au 31/01/2020)

Code ISIN : LU1526313835 - Part B

 DNCA INVEST GLOBAL CONVERTIBLES (Part B) Performance cumulée Indicateur de référence⁽²⁾

PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2019	2018	2017	2016	2015
Part B	+7,99%	-6,52%	-	-	-
Indicateur de référence⁽²⁾	+10,11%	-5,45%	-	-	-

CATÉGORIES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES MONDE

CONVERTIBLES INTERNATIONALES COUVERTES EN EUR

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/01/2020

	1 an		Depuis la création		
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité
Part B	+6,07%	3,06%	+3,15%	+1,13%	4,09%
Indicateur de référence⁽²⁾	+7,98%	4,59%	+6,55%	+2,33%	6,45%

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

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom	DNCA INVEST Global Convertibles
Code ISIN (Part B)	LU1526313835
Date de création	02/05/2017
Investissement minimum	EUR
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	UBS Thomson Reuters Global Focus - CB Index
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
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 : UBS Thomson Reuters Global Focus Vanilla Hedged (Eur) CB avec High Water Mark
Frais courants au 31/12/2018	2,04%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	Non

Les documents réglementaires sont disponibles sur notre site internet ou sur simple demande au siège de notre société sans frais. 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. 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.

Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI et le prospectus doivent être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.dnca-investments.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

DNCA Finance - 19, place Vendôme - 75001 Paris - tél.: +33 (0)1 58 62 55 00 - email: dnca@dnca-investments.com - Site intranet dédié aux indépendants. Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.

⁽¹⁾ Date de création. ⁽²⁾ UBS Thomson Reuters Global Focus - CB Index