

DIVERSIFIÉ

Sélection DNCA Évolutif

Accédez à une gestion flexible diversifiée investie, via le compartiment maître DNCA Invest Évolutif, en actions et obligations internationales

Un fonds diversifié flexible

Sélection DNCA Évolutif est un FCPE nourricier⁽¹⁾ de DNCA Invest Évolutif, compartiment de la SICAV luxembourgeoise DNCA Invest, gérée par DNCA Finance sur délégation de DNCA Finance Luxembourg. L'objectif de gestion, la stratégie d'investissement et le profil de risque du FCPE Sélection DNCA Évolutif sont identiques à ceux du compartiment DNCA Invest Évolutif.

Sélection DNCA Évolutif a pour objectif d'atteindre, sur **sa durée minimum de placement recommandée de 5 ans**⁽²⁾, une performance supérieure à celle de son indicateur de référence composite, dividendes et coupons réinvestis. Celui-ci se compose de l'Eurostoxx 50 (60%), du FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years (30%) et de l'Eonia capitalisé (10%)⁽³⁾.

Ce compartiment peut être investi **jusqu'à 100% de son actif en actions de toute capitalisation boursière, sans contrainte géographique**. Il est précisé que la part d'investissement du compartiment en actions de pays émergents peut représenter jusqu'à 20% de son actif net et l'investissement en actions de petites capitalisations peut représenter jusqu'à 10% de son actif net.

Le compartiment est également exposé, **entre 0 et 70%, en produits de taux** du secteur public ou privé, sans contrainte en termes de notation, selon les opportunités de marché. Les titres de créance ayant une notation court terme inférieure à A-3⁽⁴⁾ ou une notation long terme inférieure ou équivalente à BBB⁽⁴⁾ (non « investment grade »), ou non notés, sont cependant limités à 30% de l'actif net du compartiment⁽⁵⁾.

Une gestion opportuniste de l'allocation d'actifs

Au travers de son fonds maître, Sélection DNCA Évolutif privilégie une **exposition opportuniste au marché actions**. : l'exposition actions, fixée par les gérants du fonds maître, varie en fonction de leur analyse macroéconomique, de leur appréciation du risque de marché et des opportunités dans la sélection de titres. Cette gestion vise à rechercher de la performance sur la durée, tout en limitant la volatilité⁽⁶⁾ de son investissement.

Le fonds est susceptible de détenir à la fois des actions et des obligations du même émetteur. Dans ce cas, **les gérants analysent les entreprises du point de vue de l'actionnaire et du créancier**.

La construction du portefeuille vise à optimiser le profil rendement/risque et s'appuie sur les vues de l'équipe de gestion de DNCA Finance. L'allocation flexible et le caractère opportuniste de la gestion ont pour objectif de permettre aux gérants de s'adapter aux différentes configurations de marché.

(1) Un FCPE se constitue sous forme de fonds nourricier lorsqu'il est investi en parts ou actions d'un seul OPCVM/ Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) et que cet OPCVM/FIA dépasse 90 % de l'actif du FCPE. La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM/FIA maître, en raison de ses propres frais de gestion. (2) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs. (3) Eurostoxx 50 : indice actions représentatif des 50 plus grandes capitalisations de la zone euro. Il est disponible sur le site www.stoxx.com. FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years : indice représentatif des emprunts obligataires à taux fixe libellés en euro émis par les états membres de la zone euro de maturité 1 à 3 ans. Il est disponible sur le site Internet www.ftserussell.com. Eonia : indice du taux au jour le jour moyen pondéré, calculé par la Banque Centrale Européenne à partir de données quotidiennes fournies par un échantillon de banque. Il est disponible sur le site fr.euribor-rates.eu. (4) Notations Standard & Poor's. Etant précisé que le gestionnaire ne recourt pas systématiquement à des notations émises par des agences de notation pour fonder ses décisions d'investissement et pourra procéder à sa propre analyse crédit. (5) Nous vous invitons à prendre connaissance du prospectus de la SICAV dans lequel figure de plus amples informations. (6) Mesure de l'ampleur des variations du cours d'un actif financier. Elle sert de paramètres de quantification du risque d'un actif financier. Lorsque la volatilité est élevée, l'espérance de gain est généralement plus importante, mais le risque de perte aussi.

Les points clés

- Une gestion flexible, diversifiée, investie principalement en actions et obligations internationales
- Une allocation d'actifs visant à optimiser le couple rendement/risque
- Une équipe de gestion expérimentée
- Un historique de performance de plus de 8 ans
- Profil de risque et de rendement : 5/7 (voir détail au verso)
- Votre investissement comporte une certaine prise de risque, dont le risque de perte en capital (voir détail au verso)

Focus

Aujourd'hui adossée à Natixis Global Asset Management, **DNCA Finance est une boutique de gestion spécialisée dans l'approche patrimoniale** pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Elle a développé des pôles d'excellence sur les actions européennes, la gestion diversifiée, les obligations convertibles et des obligations de la zone euro, régulièrement récompensés par la presse spécialisée.

L'historique de performance absolue de plus de 8 ans de DNCA Invest Évolutif lui permet de bénéficier d'un score Lipper « Strong », et de récompenses Morningstar et Europerformance.

Les références à un classement, un prix ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Les règlements des prix mentionnés sont disponibles sur le site www.dnca-investments.com, rubrique « Actualités ».

Sources : notations Europerformance, Lipper Leader, Morningstar et DNCA Finance au 30 juin 2015.

Profil de risque et de rendement



À risque plus faible,
rendement potentiellement
plus faible

À risque plus élevé,
rendement potentiellement
plus élevé

L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risque et de rendement croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un FCPE par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale de calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du FCPE, calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

Les risques

Au travers de son investissement dans le compartiment DNCA Invest Evolutif, le fonds Sélection DNCA Evolutif est exposé aux risques suivants :

- Risque de perte en capital (le capital n'est pas garanti),
- Risque actions, risque de change et risque marchés émergents liés à l'investissement en actions de toutes zones géographiques dont les pays émergents,
- Risque de taux, risque de crédit et risque lié aux titres en difficulté, en raison de l'investissement en produits de taux (produits obligataires et monétaires) dont des titres ayant une notation inférieure inférieure à CCC à long terme ou l'équivalent par Standard & Poor's, titres considérés comme spéculatifs,
- Risque lié aux investissements en produits dérivés ainsi qu'en titres intégrant des dérivés ainsi qu'un risque spécifique lié aux obligations «CoCos» (Contingent Convertibles Bonds).

Les équipes

Natixis Interépargne est leader de la tenue de comptes d'épargne salariale en France avec plus de 3 millions de comptes gérés et 28,85 % de parts de marché⁽¹⁾. Depuis 45 ans, Natixis Interépargne accompagne les entreprises en matière de rémunération complémentaire afin de valoriser durablement leur politique de ressources humaines.

Natixis Asset Management se place parmi les premiers gestionnaires d'actifs européens avec 328,5 milliards d'euros sous gestion et près de 650 collaborateurs⁽²⁾.

DNCA Finance est une société de gestion indépendante créée en 2000 à Paris. Ses actifs gérés ont été multipliés par trois au cours des deux dernières années, et s'élèvent à 16,7 milliards d'euros⁽³⁾.

(1) Source : AFG au 31 décembre 2014.

(2) Source : Natixis Asset Management au 30 juin 2015.

(3) Source : DNCA Finance au 30 septembre 2015.

Contacts Natixis Interépargne

■ Par téléphone :

pour les entreprises 02 31 07 74 74*

pour les épargnants 02 31 07 74 00*

* coût d'un appel téléphonique non surtaxé

■ Par Internet : www.interepargne.natixis.com

■ Par courrier ou par fax : coordonnées figurant sur les relevés de compte d'épargne salariale et les avis d'opérations

Caractéristiques principales

Nom du fonds	Sélection DNCA Évolutif (fonds nourricier de DNCA Invest Evolutif, compartiment de la SICAV DNCA Invest)
Univers d'investissement	Actions et obligations internationales
Fonds de fonds	Non
Fonds maître	DNCA Invest Évolutif (compartiment de la SICAV DNCA Invest gérée par DNCA Finance Luxembourg)
Forme juridique	FCPE
Classification AMF	Diversifié
Société de gestion	Natixis Asset Management
Déléataire de la gestion comptable	Caceis Fund Administration
Teneur de comptes conservateur des parts	Natixis Interépargne
Dépositaire	Caceis Bank France
Date de création	19/01/2016
Devise	Euro
Indicateur de référence	60% Eurostoxx 50 (dividendes nets réinvestis) + 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years (coupons nets réinvestis) + 10% Eonia capitalisé
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	20 €
Durée minimale de placement recommandée	5 ans ⁽⁴⁾
Fréquence de valorisation	Quotidienne

(4) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

Commissions et frais

■ Commissions, à la charge du souscripteur ou de son entreprise :

- Souscription à l'entrée : au plus égale à 1% du montant du versement
- Rachat à la sortie : néant

■ Commissions indirectes, à la charge du Fonds :

- souscription : néant
- rachat : néant

■ Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds : 0,80% TTC l'an de l'actif net

■ Frais de gestion indirects, à la charge du Fonds : 1% TTC de l'actif net⁽⁵⁾

■ Commission de surperformance du fonds maître : 20% de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'indice composite avec High Water Mark⁽⁶⁾.

(5) Les frais de gestion indirects sont les frais de gestion liés à l'investissement dans d'autres Fonds. Dans le cas d'un FCPE nourricier, les frais de gestion indirects correspondent aux frais de gestion totaux maximums du fonds maître, qui viennent s'ajouter à ceux du Fonds nourricier. (6) Le gestionnaire sera en droit de percevoir une commission de surperformance calculée quotidiennement sur la base de la performance positive du compartiment par rapport à celle de l'indice composite de rendement net suivant : 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years et 10% Eonia avec High Water Mark.

POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en décembre 2015, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF et produit à titre purement indicatif.

Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à cet investissement sont indiqués dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) du FCPE. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Avant toute souscription, vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis. Il est disponible sur le site Internet www.interepargne.natixis.com/epargnants ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. Natixis Interépargne et Natixis Asset Management ne sauraient être tenues responsables 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.