

Un compartiment « tout temps »

- ▶ Une gestion flexible, diversifiée, sans contrainte géographique, investie principalement en actions et obligations.
- ▶ Une équipe de gestion pluridisciplinaire combinant les expertises de DNCA en gestion actions et en gestion taux.
- ▶ Une gestion opportuniste visant à la préservation du capital en période défavorable.
- ▶ Un historique de performance de plus de 9 ans.

Objectif de gestion

Le compartiment recherche une performance supérieure à l'indice composite 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% EONIA, calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée, tout en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs.

Pourquoi choisir DNCA Invest Evolutif ?

Les 10 ans de track record engrangés par le compartiment attestent de l'efficacité de la stratégie flexible.

Le compartiment 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 préservation du capital est un élément central de la stratégie.

L'exposition actions peut atteindre jusqu'à 100% de l'actif net.

La part actions évolue en fonction 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, sans contrainte géographique, est constitué de grandes valeurs. 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,...).

L'équipe de gestion



Pierre Pincemaille



Augustin Picquendar



Caroline Slama



Thomas Planell

Une équipe de gestion complémentaire et expérimentée

DNCA Invest Evolutif est géré par Pierre Pincemaille, plus de 19 ans d'expérience dans la gestion actions européennes, Augustin Picquendar, co-gérant du fonds depuis 2008, Caroline Slama, 15 ans d'expérience dans la gestion actions et obligations internationales et Thomas Planell, gérant-analyste.

Cette équipe est l'équipe actuelle et est susceptible d'évoluer dans le temps.

Rappel des risques

- ▶ Risque lié à la gestion discrétionnaire
- ▶ Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés
- ▶ Risque de taux
- ▶ Risque actions
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de change
- ▶ Ce compartiment présente un risque de perte en capital
- ▶ Profil de risque



L'exposition au marché d'actions et de taux explique le niveau de risque de ce compartiment.