

## “Un fonds tout temps...”

« Nous pensons que ce fonds est une offre solide pour des investisseurs souhaitant une exposition flexible aux actions. » Morningstar

Les dix années de track record engrangées par le fonds attestent de l'efficacité de la stratégie flexible mise en place par Xavier Delaye. Il est à l'origine de la création du fonds en 2000. L'approche vise à bénéficier de la hausse des actions tout en protégeant le capital du mieux possible en cas de baisse des marchés. La stratégie de gestion laisse à cet égard une grande liberté aux gérants. Ils ne procèdent pas à une répartition prédéterminée entre différentes classes d'actifs. C'est la sélection d'actions et l'exposition au marché, adaptée selon les anticipations, qui déterminent la physionomie du portefeuille.

En fonction du niveau d'exposition aux actions, de 30 à 90% des actifs historiquement, le portefeuille est plus ou moins concentré (entre 20 et 40 titres). La protection du capital est un élément central de la stratégie et le reste du portefeuille est donc généralement investi en obligations et placements monétaires. Le fonds a ainsi rempli son rôle en 2008 où la diminution de l'exposition aux actions jusqu'à 30% a permis de mieux protéger le capital.

Sur le long terme, cette exposition flexible au marché action et le choix des valeurs ont permis de bâtir un historique de performance solide et reconnu.

## L'équipe de gestion



### Xavier Delaye

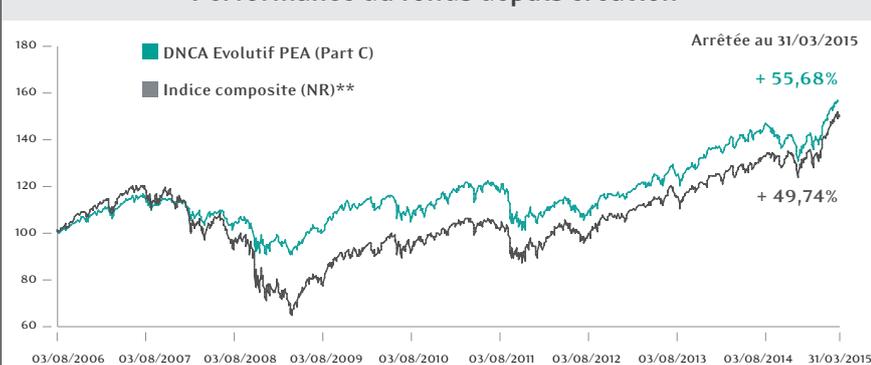
Gérant de clientèle privée et d'OPCVM, en charge de la gestion évolutive. Diplômé de la SFAF (Société Française des Analystes Financiers). Après avoir débuté chez Schelcher Prince, il intègre Oddo & Cie (1986-1996) comme gérant institutionnel avant de rejoindre Richelieu Finance dont il devient directeur de la gestion. Il est l'un des fondateurs de DNCA Finance.



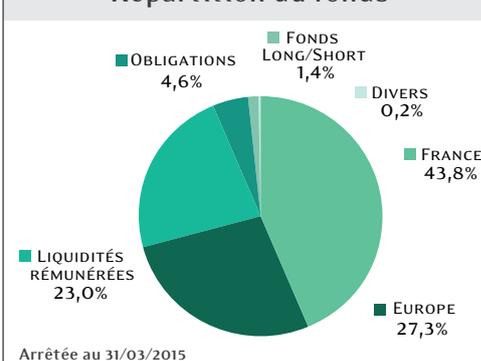
### Augustin Picquendar

Diplômé de l'ESSCA d'Angers et d'un Master 2 Banque Finance. Il est titulaire du diplôme CIIA délivré par la SFAF. Membre de la SFAF. Après une première expérience chez BNP Paribas, il rejoint DNCA Finance en janvier 2008 en tant qu'assistant de gestion avant de devenir co-gérant de DNCA Evolutif et DNCA Evolutif PEA.

### Performance du fonds depuis création\*



### Répartition du fonds



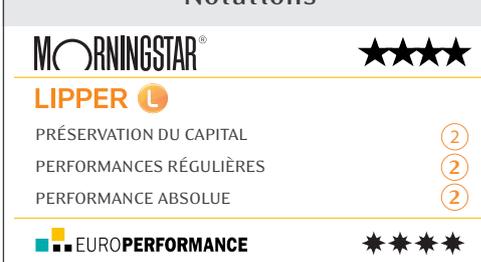
### Performances du fonds calculées sur 1, 3 et 5 ans (en %)

	1 an	Volatilité 1 an	3 ans	Volatilité 3 ans	5 ans	Volatilité 5 ans
<b>DNCA Evolutif PEA (Part C)</b>						
Performance Globale	+ 9,61	11,74	+ 37,89	9,04	+ 35,80	11,18
Performance Annualisée			+ 11,29		+ 6,31	
<b>Indice de référence** NR</b>						
Performance Globale	+ 16,37	12,07	+ 46,26	10,16	+ 54,46	12,47
Performance Annualisée			+ 13,50		+ 9,08	

\*\* Composite Net Return (75% DJ Stoxx 600 - 25% Eonia)

Arrêtées au 31/03/2015

### Notations



Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.

Les règlements des différents prix mentionnés sont disponibles sur le site [www.dncafinance.com](http://www.dncafinance.com) dans la rubrique «Actualités».

Sources : Europerformance, Lipper Leader, Morningstar & DNCA Finance

## Processus

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, le FCP, pouvant être couvert totalement, sera exposé entre 0 et 100% de son actif au marché actions de l'Union européenne. A hauteur de 75% de son actif net et à tout moment, le fonds est investi dans des titres éligibles au PEA mentionnés dans la réglementation. Pour le solde, le fonds peut investir à hauteur de 25% de son actif net, en obligations et produits monétaires en adaptant le programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations du gérant. Cette exposition pourra se faire par des investissements aussi bien en titres en direct que par le biais de parts ou actions d'autres OPCVM.

## La cible

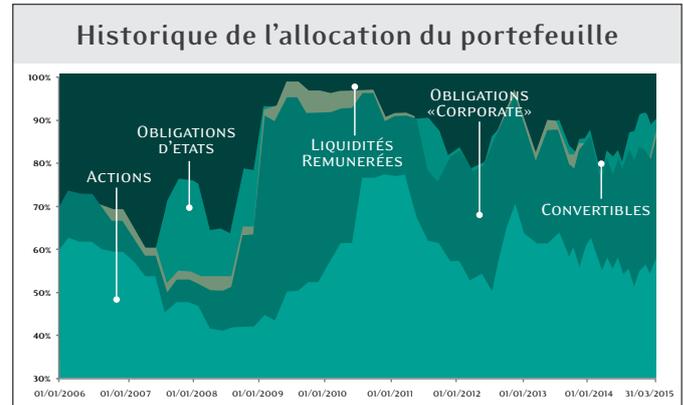
Ce fonds s'adresse notamment aux souscripteurs qui recherchent une gestion opportuniste et acceptent de s'exposer aux risques de marché dans le cadre d'une gestion discrétionnaire d'allocation d'actifs, tout en acceptant un investissement sur une période longue (5 ans). Ce fonds n'est pas garanti en capital.

## Rappel du risque

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :** Il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs ou les OPC les plus performants. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion.

**Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés :** Le recours à des produits dérivés peut entraîner une baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative du fonds en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

**Risque de change :** Le risque de change est lié à l'exposition à une devise autre que celle de valorisation du fonds.



Arrêtée au 31/03/2015

## Profil de risque et de rendement

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiel plus faible

Rendement potentiel plus élevé



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

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

- NOM : DNCA Evolutif PEA
- CODE ISIN : FR0010354837
- GÉRANTS : Xavier Delaye, Augustin Picquendar
- DATE DE LANCEMENT : 02/08/2006
- VALORISATION QUOTIDIENNE
- INVESTISSEMENT MINIMUM : 1 Part minimum
- AFFECTATION DES RÉSULTATS : Capitalisation
- HORIZON DE PLACEMENT : Supérieur à 5 ans
- INDICATEUR DE RÉFÉRENCE :  
Indice Composite (75% Stoxx 600, 25% Eonia)  
(l'indicateur calculé dividendes réinvestis)
- DEVISE : Euro
- FRAIS DE GESTION : 2,39% TTC
- FRAIS DE SOUSCRIPTION : 3,00% maximum
- FRAIS DE RACHAT : 0%

## Pour souscrire

Vous retrouverez DNCA Evolutif PEA :

- Soit sur les principales plateformes d'assurance vie ou bancaires
- Soit en adressant vos ordres de souscription ou de rachat (avant 12h30) :

au CM-CIC SECURITIES - 6, avenue de Provence 75009 Paris  
Middle-Office OPCVM : Tél : 01 53 48 81 73 · Fax : 01 49 74 27 55

### Contacts Distribution

Anne de Genouillac :	+33 (0)1 58 62 55 07
Alexandre de La Raitrie :	+33 (0)1 58 62 54 89
Benjamin Leneutre :	+33 (0)1 58 62 57 22
Adrien Montigny :	+33 (0)1 58 62 54 97
Thomas Lemaire :	+33 (0)1 58 62 57 21

### Contacts Institutionnels

Jean-Hugues Pasquier :	+33 (0)1 58 62 57 13
Vincent Rémy :	+33 (0)1 58 62 57 17

Suivez nous