

# DNCA INVEST EUROSE

## *L'incontournable de la gestion patrimoniale*

- Une gestion active, flexible et diversifiée en actions et obligations de la zone euro.
- Une approche patrimoniale au travers d'un portefeuille qui s'adapte aux différentes configurations de marché via un arbitrage constant entre quatre principales classes d'actifs.
- Une équipe de gestion aux profils complémentaires, combinant les expertises de DNCA Finance en gestion actions et en gestion taux.

## OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment vise à surperformer l'indicateur de référence composite 20% Eurostoxx 50 Net Return + 80% FTSE MTS Global calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la période de placement recommandée (supérieure à 3 ans).

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

### Un compartiment diversifié patrimonial

Le compartiment s'adapte aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant et flexible entre quatre principales classes d'actifs: obligations classiques, obligations convertibles, actions et produits monétaires.

Ce fonds cherche à améliorer la rentabilité d'un placement patrimonial par une gestion active des actions et obligation de la zone euro. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euro mais sans garantie en capital.

### Une gestion discrétionnaire visant une faible volatilité

En fonction de notre analyse de l'environnement macroéconomique, des politiques monétaire et budgétaire en zone euro, nous investissons et calibrons le portefeuille dans le respect du cadre réglementaire du fonds. DNCA Invest Eurose peut être investi jusqu'à 100% sur des produits obligataires.

Nous disposons constamment d'un gisement de titres arrivant à échéance dans les mois à venir afin de pouvoir réinvestir à tout moment à un taux que l'équipe de gestion estime plus élevé si des tensions importantes devaient se manifester.

Sélectionnées avec attention, les obligations convertibles visent à optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. La part actions, varie elle de 0 à 35% du portefeuille par une gestion active et fondamentale. Nous plaçons la valorisation et la connaissance des sociétés au centre de nos décisions d'investissement.

## RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de liquidité
- Risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

### Profil de risque :

Du risque le plus faible... au risque le plus élevé



Du rendement potentiel le plus faible... au rendement potentiel le plus élevé

L'exposition aux marchés d'actions et des produits de taux explique le niveau de risque de ce compartiment

## L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Jean-Charles  
Mériaux



Philippe  
Champigneulle



Damien  
Lanternier, CFA

Le fonds est géré par Jean-Charles Mériaux, Directeur de la gestion et Damien Lanternier, CFA spécialistes des actions européennes.

Ainsi que par Philippe Champigneulle et Romain Grandis, gérants obligataires.

La complémentarité de leurs profils constitue un réel atout pour la gestion du fonds : il existe une forte cohérence entre la poche actions et la partie obligataire du fonds.

Les gérants mènent ainsi des analyses sur les entreprises à la fois du point de vue de l'actionnaire et du créancier. Ils sont épaulés par Adrien Le Clairche et Baptiste Planchard, Gérants-Analystes.

\* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

## VOS CONTACTS

### Vincent Remy

Responsable Investisseurs Institutionnels  
+33 (0)1 58 62 57 17 - vremy@dnca-investments.com

### Adrien Montigny

Relations Investisseurs Institutionnels  
+33 (0)1 58 62 54 97 - amontigny@dnca-investments.com

### Capucine Plasmans

Relations Investisseurs Institutionnels  
+33 (0)1 58 62 54 88 - cplasmans@dnca-investments.com

### Alban De Marignan

Relations Epargne Salariale  
+33 (0)1 58 62 57 14 - ademarignan@dnca-investments.com

# DNCA INVEST EUROSE



**PERFORMANCE** (DU 21.06.2007<sup>(1)</sup> AU 30.09.2018)

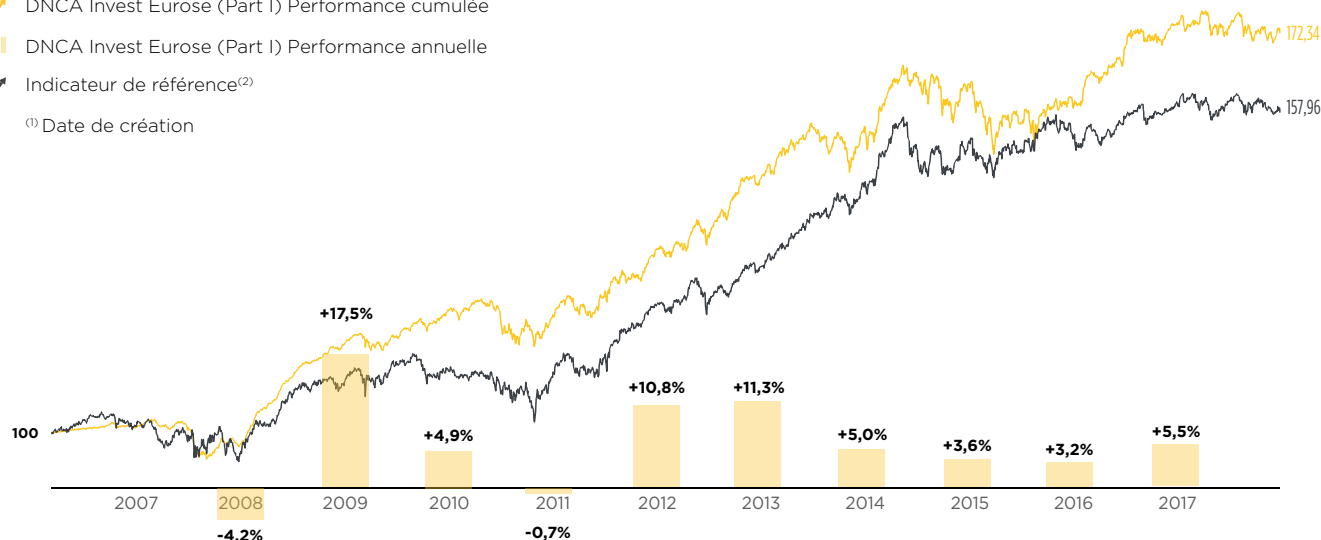
Code ISIN : LU0284394151 - Part I

📈 DNCA Invest Eurose (Part I) Performance cumulée

📊 DNCA Invest Eurose (Part I) Performance annuelle

📈 Indicateur de référence<sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Date de création



## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		5 ans			10 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part I</b>	-0,78%	4,32%	+20,74%	+3,84%	5,15%	+72,20%	+5,59%	4,79%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	-0,50%	3,74%	+24,22%	+4,44%	4,74%	+59,48%	+4,78%	5,75%

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

## CATÉGORIES

Quantalys

ALLOCATION FLEXIBLE PRUDENT EUROPE

MORNINGSTAR

ALLOCATION EUR PRUDENTE



NOTATION « MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING »

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Eurose
Code ISIN (Part I).....	LU0284394151
Date de lancement.....	21/06/2007
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 3 ans
Investissement minimum.....	200 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	80% FTSE MTS Global 20% Eurostoxx 50 Net Return
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% max
Domiciliation.....	Luxembourg
Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois.....	OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE
Frais de gestion.....	0,70% TTC
Commission de performance.....	N/A
Frais courants au 31/12/2017.....	0,75%

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 doit 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](http://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](mailto:dnca@dnca-investments.com) - [www.dnca-investments.com](http://www.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.