

# DNCA INVEST MIURA

## *Une gestion fondamentale et patrimoniale*

- ⊗ Une philosophie de type «market neutral» avec une exposition nette comprise entre -/+20 %.
- ⊗ Un fonds investi sur les larges et moyennes capitalisations boursières de l'Espace Economique Européen et de la Suisse.
- ⊗ Une approche de type performance absolue, simple et sans effet de levier.

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif est de réaliser une performance supérieure au taux sans risque représenté par le taux EONIA. Cette performance est recherchée en y associant une volatilité inférieure à celle du marché actions matérialisé par l'indice Eurostoxx 50.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les marchés financiers se caractérisent par des mouvements imprévisibles. Générer un rendement régulier peut s'avérer difficile pour les investisseurs qui prennent des biais directionnels. Pour répondre à ce besoin, DNCA Invest Miura propose une approche patrimoniale qui vise à dégager un rendement positif, quelle que soit la direction des marchés. Pour y parvenir, le processus de gestion s'appuie sur l'analyse financière fondamentale des sociétés.

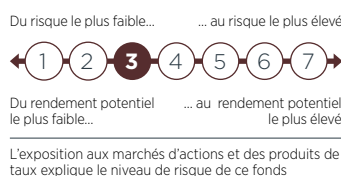
### Une recherche de performance régulière avec une volatilité maîtrisée

A partir de leur analyse, les gérants confrontent des idées d'achat (partie longue du portefeuille) à des idées de vente (partie « short » du portefeuille). La performance se construit sur l'écart de performance entre les titres achetés (actions ou indices) et les titres vendus (actions ou indices). De ce fait, la direction du marché n'a qu'un impact marginal. Cette expertise de gestion permet de profiter d'un savoir faire « actions » sans prendre de risque important sur la direction du marché sous-jacent.

## RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié à l'utilisation de produits dérivés
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

### Profil de risque :



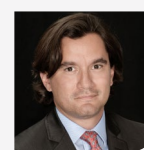
## L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Cyril  
Freu



Mathieu  
Picard



Alexis  
Albert

Le fonds est géré par Cyril Freu et Mathieu Picard, anciens analystes financiers reconnus, qui ont évolué vers la gestion de performance absolue. Ils détiennent respectivement 19 ans et 14 ans d'expérience. Tous deux possèdent une connaissance approfondie des entreprises, et placent la valorisation des sociétés au coeur du processus d'investissement. Ils sont épaulés au quotidien par Alexis Albert à l'analyse.

\* 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 MIURA

**PERFORMANCE** (DU 16.11.2009<sup>(1)</sup> AU 30.09.2018)

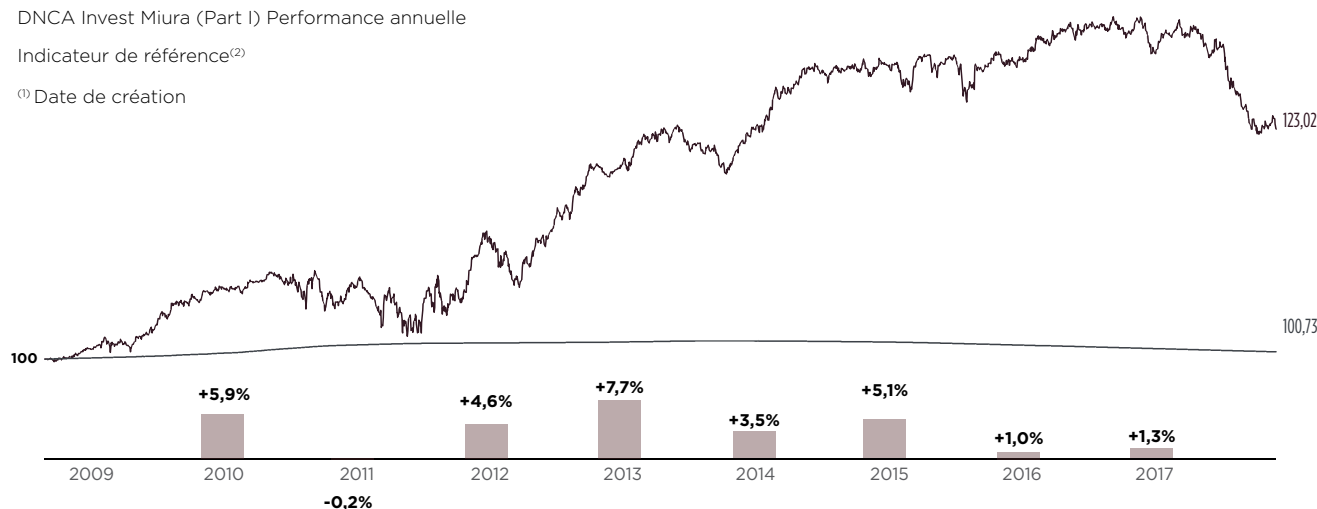
Code ISIN : LU0462973008 - Part I

📈 DNCA Invest Miura (Part I) Performance cumulée

📊 DNCA Invest Miura (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		3 ans			5 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part I</b>	-8,15%	3,89%	-4,61%	-1,56%	3,52%	+5,15%	+1,01%	3,38%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	-0,36%	0,00%	-0,99%	-0,33%	0,01%	-0,93%	-0,19%	0,03%

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

## CATÉGORIES

Quantalys

PERFORMANCE ABSOLUE EURO  
LONG/SHORT MARKET NEUTRAL

MORNINGSTAR®

ALT - MARKET NEUTRAL - ACTIONS

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Miura
Code ISIN (Part I).....	LU0462973008
Date de lancement.....	16/11/2009
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	200 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	EONIA Capitalisé
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.....	1,00% TTC
Commission de performance.....	20% de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'EONIA
Frais courants au 31/12/2017.....	1,07%

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.