

DNCA INVEST MIURI

Une recherche de performance régulière avec une volatilité limitée

- ⊗ Une approche de type performance absolue cherchant à délivrer une performance annuelle décorrélée des marchés.
- ⊗ Une gestion patrimoniale avec un objectif de volatilité annualisée inférieure à 5%.
- ⊗ Une approche de type « market neutral », simple et sans effet de levier, avec une exposition nette comprise entre -/+30%.

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 annualisée inférieure à 5%.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les marchés financiers se caractérisent par des mouvements imprévisibles. Générer un rendement régulier peut s'avérer aléatoire pour les investisseurs qui prennent des biais directionnels. Pour répondre à ce besoin, DNCA Invest Miuri propose une approche patrimoniale qui vise à dégager un rendement positif, quelle que soit la direction des marchés.

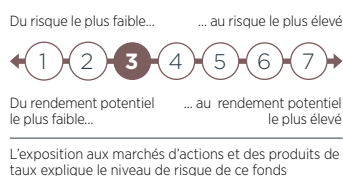
Les gérants sélectionnent les sociétés offrant, selon leur analyse, un potentiel de surperformance, que ce soit par rapport au marché actions ou par rapport à leur secteur d'activité.

Pour désensibiliser le portefeuille du risque action, les positions longues sont couvertes face à un indice général de marché s'il s'agit de convictions absolues ou face à un indice sectoriel s'il s'agit de convictions relatives. De ce fait, la direction du marché n'a qu'un impact marginal et la performance du fonds provient essentiellement de la qualité des choix de valeurs effectués par l'équipe.

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 cœur 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 MIURI

PERFORMANCE (DU 14.12.2011⁽¹⁾ AU 30.09.2018)

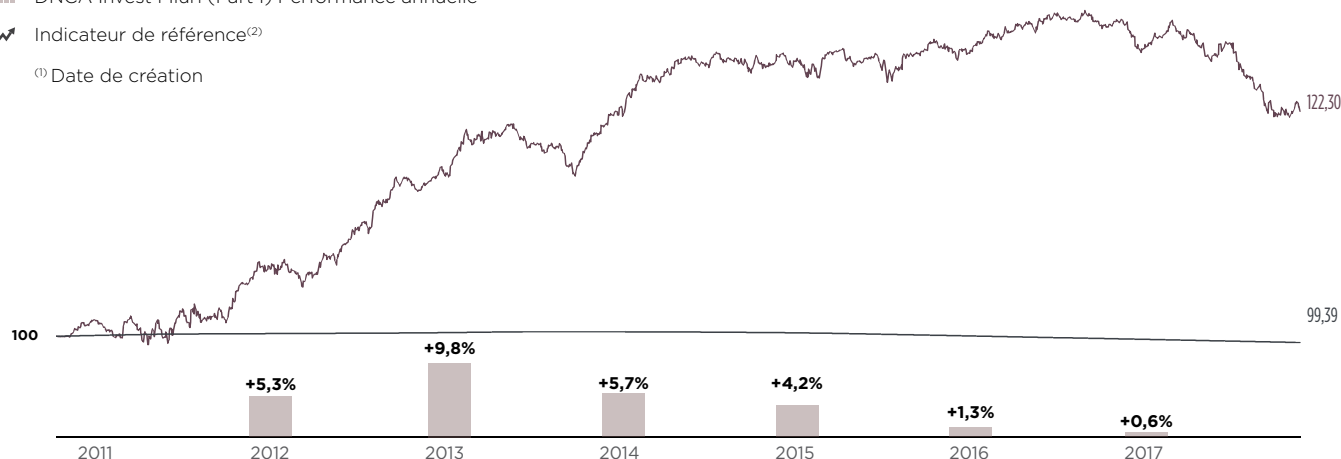
Code ISIN : LU0641746143 - Part I

📈 DNCA Invest Miuri (Part I) Performance cumulée

📊 DNCA Invest Miuri (Part I) Performance annuelle

📈 Indicateur de référence⁽²⁾

⁽¹⁾ 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
Part I	-6,83%	3,23%	-3,30%	-1,11%	2,95%	+8,01%	+1,55%	3,08%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-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 Miuri
Code ISIN (Part I).....	LU0641746143
Date de lancement.....	14/12/2011
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	200 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence ⁽²⁾	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.....	1,06%

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 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 - 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.