



“Avec DNCA Invest SRI Norden Europe, bénéficiez du dynamisme des sociétés de l’un des écosystèmes les plus solides.” Carl Auffret, CFA, Gérant

- ③ Un portefeuille de convictions concentré sur une sélection de valeurs de croissance d'Europe du Nord jugées à prix raisonnable.
- ③ Une gestion active et fondamentale basée sur 8 critères d'investissement.
- ③ Un horizon d'investissement long terme estimé favorable à une croissance visible et durable grâce à des fondamentaux macroéconomiques solides et stables.

OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment recherche une performance supérieure à l'indice composite libellé en Euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calculé dividendes réinvestis, sur la période d'investissement recommandée (5 ans).

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Une sélection d'entreprises jugées "AAA" au sein de pays évalués "AAA"

Ce fonds, éligible au PEA et à l'Assurance Vie, permet d'investir dans des sociétés de toute taille de capitalisation boursière, cotées dans des pays situés dans le Nord de l'Europe ou y exerçant une partie prépondérante de leur activité. Ces pays sont la Grande-Bretagne, l'Irlande, le Benelux, la Norvège, la Suède, la Finlande, le Danemark, l'Allemagne, la Suisse et l'Autriche. Conformément à l'analyse menée par le gérant, ces pays, dont certains notés AAA*, se caractérisent par d'excellents fondamentaux macro-économiques (croissance élevée, faible niveau d'endettement, quasi plein emploi, etc), des modèles socio-politiques très stables, des pratiques de gouvernance le plus souvent exemplaires, ainsi qu'un niveau élevé de compétitivité.

*Exceptée la Finlande, UK, Irlande notées AA+ par S&P

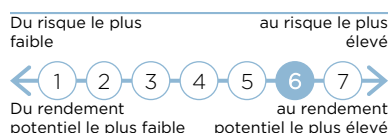
Un processus d'investissement qui a fait ses preuves

DNCA Invest SRI Norden Europe est un fonds de convictions concentré sur des valeurs de croissance jugées à prix raisonnable (entre 30 et 60 titres). Son processus d'investissement, quasi-identique à celui de DNCA Invest Europe Growth, obéit à 8 critères de sélection. La différence de gestion réside dans la possibilité d'investir dans des sociétés financières de qualité (jusqu'à 15% maximum de l'encours). Ces dernières ne se distinguent pas par une croissance forte mais plutôt par un niveau élevé de rentabilité, de solvabilité et de rendement. La sélection des titres repose sur huit critères définis :

- Croissance organique future du chiffre d'affaires \geq 5 % par an
- Amélioration attendue de la rentabilité
- Solidité du bilan
- Forte génération de Free Cash Flow
- Equipe dirigeante de qualité
- Valorisation raisonnable de la croissance
- Création de valeur
- Importantes barrières à l'entrée

RAPPEL DES RISQUES

- Risque actions
- Ce fonds présente un risque de perte en capital
- Risque de change
- Risque de crédit
- Risque lié à la gestion discrétionnaire



L'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM.



Carl Auffret



YingYing Wu

ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Carl Auffret, CFA, qui a plus de 17 ans d'expérience des marchés financiers dont 14 années dans la gestion de fonds de valeurs européennes de croissance.

Il possède une connaissance approfondie des entreprises, et place la valorisation des sociétés au coeur du processus d'investissement. Il est épaulé au quotidien dans son analyse par Yingying Wu, CFA.

Leur expérience ainsi que leur complémentarité, déjà éprouvées avec DNCA Invest SRI Europe Growth, constituent un réel atout pour la gestion de DNCA Invest SRI Norden Europe.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

VOS CONTACTS

Vincent Remy

Directeur du développement
+33 (0)1 58 62 55 03 - fkamp@dnca-investments.com

Benjamin Leneutre

Responsable Distribution - Relations Investisseurs Sud-Est
+33 (0)1 58 62 57 22 - bleneutre@dnca-investments.com

Thomas Lemalre

Relations Investisseurs Grand Ouest et Paris
+33 (0)1 58 62 57 21 - tlemalre@dnca-investments.com

Lambert Demange

Relations Investisseurs Nord et Paris
+33 (0)1 58 62 54 83 - ldemange@dnca-investments.com

Benjamin Billoué

Relations Investisseurs Est et Sud
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloue@dnca-investments.com

Alexandre de la Raitrie

Responsable des Réseaux Spécialisés
+33 (0)1 58 62 54 89 - adelaraitrie@dnca-investments.com

Jacques-Arnaud L'Hélias

Relations Investisseurs
+33 (0)1 83 97 55 66 - jalhelias@dnca-investments.com

Sébastien Le Page

Relations Investisseurs
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

DISTRIBUTION

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS


PERFORMANCE (du 02/11/2016⁽¹⁾ au 31/03/2021)

Code ISIN : LU1490785091 - Part A

 ▲ DNCA INVEST SRI NORDEN EUROPE (Part A) Performance cumulée ▲ Indicateur de référence⁽²⁾

PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2020	2019	2018	2017	2016
Part A	+30,24%	+33,80%	-9,57%	+15,67%	-
Indicateur de référence ⁽²⁾	+6,58%	+25,28%	-10,93%	+10,63%	-

CATÉGORIES

ACTIONS PAYS NORDIQUES

ACTIONS EUROPE FLEX CAP

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/03/2021

	1 an		3 ans		Depuis la création			
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Annualized Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Annualized Perf.	Volatilité
Part A	+61,05%	16,65%	+76,76%	+20,86%	17,25%	+106,39%	+17,87%	15,22%
Indicateur de référence ⁽²⁾	+43,38%	19,00%	+35,30%	+10,58%	18,74%	+56,17%	+10,64%	16,48%

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

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom	DNCA INVEST Sri Norden Europe
Code ISIN (Part A)	LU1490785091
Date de création	02/11/2016
Investissement minimum	2 500 EUR
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	40% MSCI Nordic + 35% DAX + 15% SMI + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	Luxembourg
Forme juridique	SICAV
Frais de gestion	2%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 40% MSCI Nordic + 35% DAX + 15% SMI + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro
Frais courants au 31/12/2019	2,17%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	Oui

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 et le prospectus doivent 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 - 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.

www.dnca-investments.com
