

Code ISIN: LU1209145611 (Part B)

# DNCA INVEST VELADOR

Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest

*Un compartiment de type « performance absolue »\**

- ③ Un compartiment investi sur les larges et moyennes capitalisations boursières de l'Espace Economique Européen et de la Suisse
- ③ Une approche de type performance absolue, simple et sans effet de levier\*\*
- ③ Une gestion patrimoniale visant à générer un rendement régulier avec une volatilité annuelle inférieure à celles des marchés actions

## OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

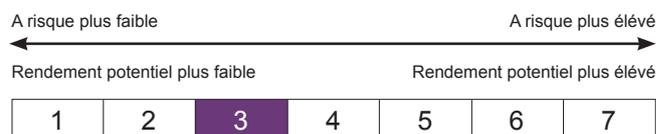
DNCA Invest Velador recherche à atteindre une performance supérieure à celle de l'indice composite suivant : 25% EUROSTOXX 50 NR + 75% EONIA. Cette performance est recherchée en y associant une volatilité annuelle inférieure à 8%. La stratégie du compartiment peut être qualifiée de stratégie de rendement absolu et repose sur une analyse financière fondamentale réalisée par le gestionnaire de placement. Le fonds investit dans des émetteurs européens (EEE plus la Suisse). Le risque global lié aux placements du compartiment (positions longues et contrats à terme) ne peut pas dépasser 200% de l'actif net du compartiment. Son exposition nette étant limitée à 0/+50% des actifs qu'il gère, le compartiment est peu dépendant des évolutions du marché actions. La performance dépend en majeure partie de la capacité du gérant à déceler des titres susceptibles de surperformer leur indice du marché ou des indices sectoriels correspondants.

### Limites d'investissement

- Des actions émises en Europe (EEE plus la Suisse) ou des instruments financiers équivalents dans une fourchette comprise entre 75% à 100% de l'actif net;

- Des actions hors EEE et hors Suisse à hauteur de 10% au maximum de l'actif net;
- Des actions dont la capitalisation totale est inférieure à 150 millions d'euros à hauteur de 5% au maximum de l'actif net;
- Des obligations ordinaires, convertibles ou équivalentes de la zone euro, des instruments du marché monétaire ou des dépôts dans une fourchette comprise entre 0% et 25% de l'actif net;
- D'autres instruments financiers à hauteur de 10% au maximum de l'actif net.

## PROFIL DE RISQUE\*\* ET DE RENDEMENT



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

\* Compartiment de classification performance absolue : compartiment visant à générer des rendements à long terme indépendamment de l'évolution de l'univers d'investissement.

\*\* Approche sans effet de levier, c'est-à-dire dont l'exposition nette est limitée à 100% de l'actif net, sans recherche de surexposition.

\*\*\*Veuillez trouver les principaux risques en page 2.

## POUR QUEL INVESTISSEUR ?

Tous les investisseurs, en particulier les investisseurs recherchant une exposition aux marchés actions européens sans référence à un indice de marché. Le compartiment s'adresse à des investisseurs qui acceptent d'être exposés à l'ensemble des risques présentés dans le profil de risque du compartiment.

Avant d'investir dans ce produit, il est indiqué de vérifier que vous avez une bonne compréhension de ses caractéristiques et notamment, que vous comprenez les risques qui y sont liés. Si un intermédiaire en services bancaires et d'investissement vous recommande ce produit financier dans le cadre d'un conseil en investissement, il doit évaluer si la transaction envisagée est adéquate en tenant compte de vos connaissances et expérience dans ce produit, de vos objectifs d'épargne ou d'investissement et de votre situation financière. Dans le cas où aucun conseil en investissement n'est fourni, l'intermédiaire en services bancaires et d'investissement devra établir si vous disposez des connaissances et de l'expérience suffisante eu égard au produit concerné.

## PERFORMANCES AU 28.06.2019

### Performances actuarielles

	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	Depuis lancement <sup>(2)</sup>
<b>Part B</b>	-8,10%	-2,66%	-2,07%	-	-2,20%
Indicateur de référence <sup>(1)</sup>	+0,66%	+2,17%	+0,80%	-	+0,54%

### Performances cumulées

	Depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2019	1 an
<b>Part B</b>	-1,40%	-10,18%
Indicateur de référence <sup>(1)</sup>	+4,23%	+1,14%

<sup>(1)</sup> Indice composite : 25% Eurostoxx 50 NR + 75% Eonia.

<sup>(2)</sup> Date de lancement: 18/05/2015.

Source: Europerformance & DNCA Finance.

**Les rendements cités ont trait aux années écoulées et ne constituent pas un indicateur fiable du rendement futur.**

Les frais de gestion sont inclus dans la performance. Les performances sont calculées par DNCA Finance.

## AVANTAGES

- Un compartiment long-couvert peu dépendant de la direction des marchés, simple et sans effet de levier.
- Un rendement peu dépendant de l'évolution des marchés actions associé à une volatilité annuelle inférieure à 8%.
- La valorisation et la connaissance des sociétés au cœur du modèle.

## PRINCIPAUX RISQUES

### Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés

Le recours à des produits dérivés peut entraîner une baisse sur de courtes périodes et des variations sensibles de la valeur liquidative du compartiment.

### Risque actions

En cas de baisse des marchés actions, la valeur liquidative du compartiment peut baisser.

### Risque de contrepartie

Il résulte de la dégradation ou de la faillite d'une contrepartie en cas de recours à des instruments financiers à terme, de gré à gré et à des opérations d'acquisitions cessions et temporaires de titres, entraînant ainsi une baisse de la valeur liquidative.

### Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

### Risque de perte de capital

## CARACTÉRISTIQUES

Nom du compartiment	DNCA Invest Velador
Nom de la SICAV	DNCA Invest
Code ISIN (Part B)	LU1209145611
Date de lancement	18/05/2015
Société de gestion	DNCA Finance Luxembourg
Gestionnaire financier	DNCA Finance
Affectation des résultats	Capitalisation
Durée de placement recommandée	5 ans
Investissement minimum	Néant
Valorisation	Quotidienne
Indice de référence	25% EUROSTOXX 50NR + 75% EONIA
Devise	Euro
Frais de souscription	2,00% max
Frais de rachat	Néant
Domiciliation	Luxembourg
Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois	OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE
Commission de surperformance	20 % de la performance positive au-delà de l'indice composite
Frais de gestion	1,80%
Frais courants (au 31/12/2018)	1,89% incluant les frais de gestion (1,80%)
Taxe sur opération boursière	1,32% (max 4000€) en cas de sortie
Durée du produit financier	Indéterminée
Equipe de gestion	Mathieu Picard, Pierre Valade et Alexis Albert

Le KIID et le prospectus doivent être fournis au souscripteur avant chaque souscription. Veuillez prendre connaissance du KIID et du prospectus avant toute souscription. Les valeurs nettes d'inventaire sont disponibles sur le site de la Beama [www.beama.be](http://www.beama.be), notre site [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ainsi qu'auprès de notre intermédiaire chargé du service financier en Belgique : BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch, Brussels Branch, rue de Loosum 25 - 1000 Bruxelles. Tout renseignement contractuel relatif au Compartiment renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le(s) KID(s), disponible(s) en français et en néerlandais, le prospectus, le rapport semestriel, le rapport annuel de gestion ainsi que les statuts du compartiment en anglais, sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion, tél +352 27 62 13 07 ou par consultation du site internet [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ou auprès de notre intermédiaire chargé du service financier en Belgique : BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch, rue de Loosum 25 - 1000 Bruxelles.

Information relative au taux de précompte mobilier :

- pour les parts de capitalisation des compartiments investissant plus de 25% (10% pour les parts acquises depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018) de leur actif net en titres de créances, taxation à 30% des revenus provenant directement ou indirectement des rendements des titres de créances.

Les clients sont informés qu'ils peuvent adresser leurs réclamations éventuelles en écrivant ou en se rendant au siège social de la société (1, place d'Armes, 1136 Luxembourg) ou en s'adressant au Service de Médiation pour le consommateur <http://mediatonconsommateur.be>

Avertissement : Le présent document est destiné à des fins promotionnelles et les opinions qu'il exprime ne doivent donc pas être considérées comme 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. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des KIID 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.

Pour en savoir davantage sur une expertise patrimoniale, consultez notre site [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)

Source : DNCA Finance | Juillet 2019



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



DNCA Finance Luxembourg - 1, place d'Armes - L-1136 Luxembourg - [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com)  
DNCA Finance Luxembourg est une Société de Gestion agréée par la CSSF.  
N° d'immatriculation B 131734 | N° TVA LU 22165040.  
DNCA Investments, une marque commerciale de DNCA Finance.