

DNCA INVEST VELADOR

*Un fonds long-couvert "0-50%"
sur le marché action européen éligible au PEA*

- ⊗ Une approche de type « long-couvert » et une exposition nette au marché action européen comprise entre 0 et +50%.
- ⊗ La recherche d'un rendement positif avec un objectif de volatilité inférieur à 8%.
- ⊗ La valorisation et la connaissance des entreprises européennes au coeur du processus d'investissement.

OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment 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%.

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 importants.

Pour répondre à ce besoin, DNCA Invest Velador propose une approche de type « long-couvert » qui vise à dégager un rendement régulier avec une corrélation aux variations de la direction des marchés actions comprises entre 0% et 50% de l'actif net.

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 de tout ou partie du risque actions, 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, l'impact de la direction du marché est plus modéré 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'investissement dans des produits dérivés
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque actions
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

Profil de risque :

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



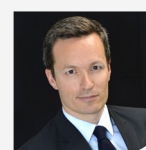
Du rendement potentiel le plus faible... au rendement potentiel le plus élevé

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

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 Alexis Albert à l'analyse.

Cette équipe est l'équipe actuelle et est susceptible d'évoluer dans le temps.

VOS CONTACTS

Benjamin Leneutre

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

Thomas Lemaire

Relations Investisseurs Grand Ouest et Paris
+33 (0)1 58 62 57 21 - tlemaire@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

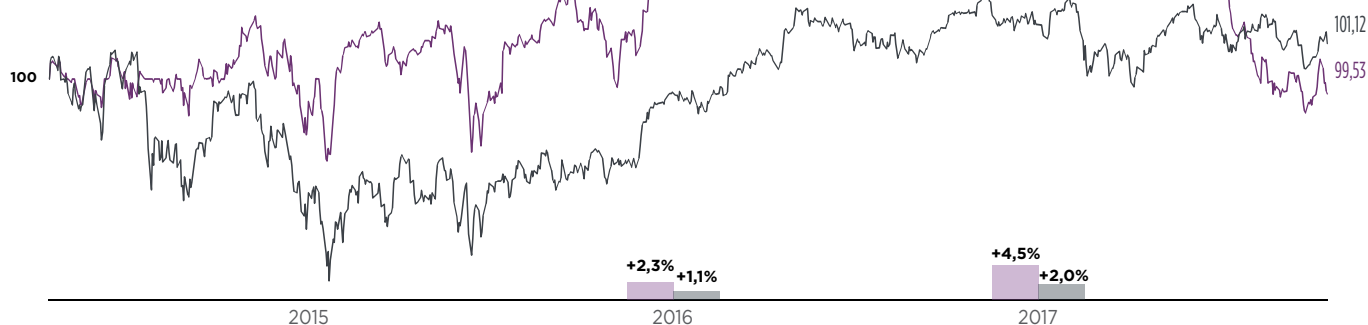
RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

DNCA INVEST VELADOR

PERFORMANCE (DU 18.05.2015⁽¹⁾ AU 30.09.2018)

Code ISIN : LU1209145611 - Part B

DNCA Invest Velador (Part B) Performance cumulée
 DNCA Invest Velador (Part B) Performance annuelle
 Indicateur de référence⁽²⁾

⁽¹⁾ Date de création
PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		Depuis création		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
Part B	-7,80%	4,24%	-0,47%	-0,14%	4,35%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-0,25%	3,42%	+1,12%	+0,33%	4,18%

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

CATÉGORIES

PERFORMANCE ABSOLUE EURO MULTI CLASSE D'ACTIFS

ALT - LONG/SHORT ACTIONS - EUROPE

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Velador
Code ISIN (Part B)	LU1209145611
Date de lancement	18/05/2015
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	Néant
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence ⁽²⁾	25% EUROSTOXX 50NR + 75% EONIA
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	1,80% TTC
Commission de performance.....	20% de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'indicateur de référence
Frais courants au 31/12/2017.....	1,92%
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 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.