

DNCA INVEST

VELADOR

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

- ③ Une approche de type « long-couvert » et une exposition nette au marché action européen comprise entre 0 et +50%.
- ③ La recherche d'un rendement positif avec un objectif de volatilité inférieur à 8%
- ③ 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% EURO STOXX 50 NR + 75% EONIA calculé dividendes réinvestis. 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 actions
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque lié à la gestion discrétionnaire



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



Mathieu
Picard



Alexis
Albert

ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Mathieu Picard. Il détient 16 ans d'expérience des marchés financiers.

Il possède une connaissance approfondie des entreprises, et place la valorisation des sociétés au cœur du processus d'investissement.

Il est épaulé au quotidien par Alexis Albert à l'analyse.

L'équipe de gestion peut 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

VELADOR**PERFORMANCE** (du 18/05/2015⁽¹⁾ au 31/10/2019)

Code ISIN : LU1209145454 - Part I

 DNCA INVEST VELADOR (Part I) Performance cumulée Indicateur de référence⁽²⁾
**PERFORMANCE CALENDRAIRE**

	2018	2017	2016	2015	2014
Part I	-13,55%	+5,18%	+2,98%	-	-
Indicateur de référence⁽²⁾	-3,25%	+2,04%	+1,13%	-	-

CATÉGORIES

PERFORMANCE ABSOLUE EURO MULTI CLASSE D'ACTIFS

ALT - LONG/SHORT ACTIONS - EUROPE

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/10/2019

	1 an		3 ans			Depuis la création		
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité
Part I	-2,33%	8,32%	-6,56%	-2,23%	5,89%	-3,93%	-0,90%	5,57%
Indicateur de référence⁽²⁾	+3,65%	8%	+5,89%	+1,93%	8%	+3,23%	+0,72%	8%

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 Velador
Code ISIN (Part I)	LU1209145454
Date de création	18/05/2015
Investissement minimum	EUR 200000
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	75% EONIA + 25% EURO STOXX 50 NR
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	Luxembourg
Forme juridique	SICAV
Frais de gestion	1%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 75% EONIA + 25% EURO STOXX 50 NR
Frais courants au 31/12/2018	1,05%

⁽¹⁾ Date de création. ⁽²⁾ 75% EONIA + 25% EURO STOXX 50 NR

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
