

DNCA INVEST VENASQUO

*Un fonds long-couvert "0-100%"
sur le marché action européen éligible au PEA*

- ⊗ Une approche de type "long-couvert" : une exposition nette au marché action européen comprise entre 0 et +100%.
- ⊗ La performance repose sur deux piliers : la qualité de la sélection de valeurs; le choix de l'exposition à la direction des marchés actions.
- ⊗ La valorisation et la connaissance des entreprises européennes au coeur du processus d'investissement.

OBJECTIF DE GESTION

Le fonds cherche à atteindre une performance positive supérieure à celle de son indicateur de référence composite : 50% Eurostoxx 50 Net Return + 50% EONIA calculé dividendes réinvestis. Cette performance est recherchée en y associant une volatilité annuelle moyenne d'environ 10% dans des conditions de marché normales.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

DNCA Invest Venasquo propose une stratégie qui permet de profiter d'un savoir faire actions sans subir passivement la direction du marché sous-jacent.

Le fonds développe une approche de type long couvert.

L'essentiel de la performance repose sur deux piliers :

- La capacité de l'équipe de gestion à faire les bons choix d'investissements par rapport à l'évolution des marchés.
- La capacité de l'équipe de gestion à sélectionner les titres et à identifier des actions présentant les caractéristiques pour surperformer leurs indices de marché ou leurs indices sectoriels.

Pour réduire la sensibilité du portefeuille au 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.

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



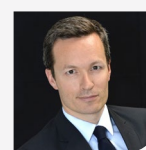
Du rendement potentiel le plus faible... ... au rendement potentiel le plus élevé

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

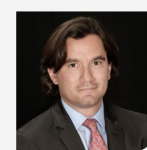
L'ÉQUIPE DE GESTION*



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 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

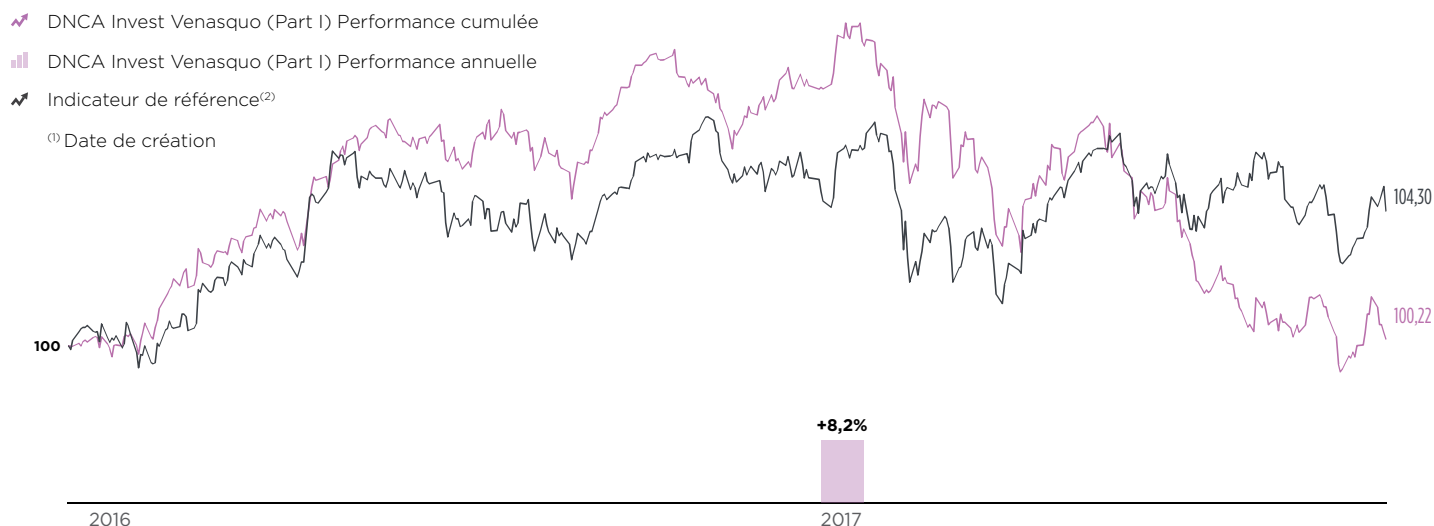
Relations Epargne Salariale

+33 (0)1 58 62 57 14 - ademarignan@dnca-investments.com

DNCA INVEST VENASQUO

PERFORMANCE (DU 28.12.2016⁽¹⁾ AU 30.09.2018)

Code ISIN : LU1526313082 - Part I



PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		Depuis création		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
Part I	-8,00%	7,23%	+0,22%	+0,13%	5,66%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-1,48%	6,84%	+4,30%	+2,43%	5,48%

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 MULTI CLASSE D'ACTIFS

MORNINGSTAR

ALLOCATION EUR FLEXIBLE



NOTATION « MORNINGSTAR SUSTAINABILITY RATING »

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Venasquo
Code ISIN (Part I).....	LU1526313082
Date de lancement.....	28/12/2016
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	200 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence ⁽²⁾	50% EUROSTOXX 50NR + 50% 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.....	1,00% 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.....	1,12%

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.