

# DNCA OPPORTUNITÉS ZONE EURO

“Investissez dans la zone euro” Jean-Charles Mériaux, Gérant & Directeur de la Gestion

- ⊙ Un environnement macroéconomique en zone euro considéré comme favorable par l'équipe de gestion avec une reprise économique soutenue par la demande domestique et par la politique monétaire accommodante de la BCE.
- ⊙ Une sélection de valeurs principalement zone euro et principalement exposée au marché domestique européen.
- ⊙ Une préférence actuelle pour les secteurs cycliques afin de profiter du rebond de l'activité économique en zone euro.

## OBJECTIF DE GESTION

Le fonds a pour objectif de réaliser une performance supérieure à l'indice de référence Euro Stoxx Net Return (dividendes réinvestis) sur la période d'investissement recommandée (5 ans).

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

A travers une stratégie d'investissement dite « opportuniste », le fonds recherche et sélectionne des sociétés de la zone euro sans s'imposer de contraintes sectorielles ou géographiques particulières. Par cette approche, le fonds peut donc combiner plusieurs styles de gestion, « value » (sociétés considérées comme sous-valorisées et délaissées par les investisseurs), « croissance » (sociétés que le gérant estime en croissance et portées par des nouveaux marchés) ou « Qualité » (sociétés matures et reconnues pour leur modèle robuste).

Ce fonds, éligible au PEA, cherche ainsi à capter, dans une perspective à moyen terme, le potentiel de hausse offert par une sélection de titres dont la valeur boursière ne reflète pas la valeur réelle selon l'analyse des gérants.

### Un portefeuille concentré sur les plus fortes convictions des gérants

Forts d'une solide connaissance des entreprises européennes acquise au fil des années, les gérants identifient les opportunités de revalorisation qu'ils estiment les meilleures en zone euro et le 10 principales lignes du portefeuille peuvent historiquement ainsi représenter 45% à 55% de l'actif net.

De plus, cette gestion discrétionnaire ne vise pas à dupliquer son indice de référence et peut nécessiter une approche contrariante car les anticipations des gérants peuvent être éloignées du consensus de marché.

## RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque actions
- Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés
- Risque de liquidité
- Risque de crédit
- 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 explique le niveau de risque de ce fonds

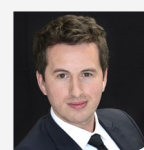
## L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Jean-Charles  
Mériaux



Damien  
Lanternier



Adrien  
Le Clainche

Le fonds est géré par une équipe de 3 gérants, Jean-Charles Mériaux, Damien Lanternier et Adrien Le Clainche dont l'expertise est concentrée sur les actions françaises et européennes.

\* 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 OPPORTUNITÉS ZONE EURO

PERFORMANCE (DU 15.12.2014<sup>(1)</sup> AU 30.09.2018)

Code ISIN : FR0012316198 - Part I

- ▲ DNCA Opportunités Zone Euro (Part I) Performance cumulée
  - DNCA Opportunités Zone Euro (Part I) Performance annuelle
  - ▲ Indicateur de référence<sup>(2)</sup>
  - Indicateur de référence<sup>(2)</sup> Performance annuelle
- <sup>(1)</sup>Date de création



## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		Depuis création		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part I</b>	-13,45%	12,71%	+15,69%	+3,92%	16,06%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	-0,43%	12,69%	+36,70%	+8,60%	15,62%

Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.  
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par DNCA Finance.  
Les performances réalisées depuis la création du fonds et ce jusqu'au 28/07/2017 ont été réalisées sur la base d'une stratégie de gestion qui a été modifiée.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Opportunités Zone Euro
Code ISIN (Part I).....	FR0012316198
Date de lancement.....	15/12/2014
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	1000 parts
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	Euro Stoxx NR
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% max
Domiciliation.....	France
Forme juridique.....	FCP
Frais de gestion.....	1,00% TTC
Commission de performance.....	20% T.T.C de la performance positive au-delà de l'indicateur de référence
Frais courants au 29/12/2017.....	1,02%

## CATÉGORIES

Quantalys

ACTIONS ZONE EURO

MORNINGSTAR®

ACTIONS ZONE EURO FLEX CAP

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