

# DNCA VALUE EUROPE

*Investir dans les valeurs européennes avec un biais « value »*

- ④ Une philosophie d'investissement "value" sur le marché des actions européennes.
- ④ Une gestion active et de conviction.
- ④ Un processus d'investissement discipliné, centré sur l'analyse fondamentale des sociétés.

## OBJECTIF DE GESTION

Rechercher une performance à comparer, sur la durée de placement recommandée, à l'évolution des marchés d'actions de l'Union Européenne matérialisée par l'indice STOXX EUROPE 600 calculé dividendes réinvestis.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

La valorisation boursière d'une société peut s'éloigner de sa valeur intrinsèque sur une plus ou moins longue période.

DNCA Value Europe cherche à identifier des valeurs européennes sous cotées dont l'équipe de gestion estime qu'elles présentent un potentiel de revalorisation.

Cette approche dite "value" constitue un élément de diversification supplémentaire du portefeuille.

**Une gestion de conviction visant à sélectionner les entreprises estimées les plus porteuses à travers l'Europe selon l'analyse de l'équipe de gestion**

L'identification d'actions sous cotées peut nécessiter une approche contrariante car les anticipations des gérants peuvent être éloignées du consensus de marché.

Forts d'une solide connaissance des entreprises acquise au fil des années, les gérants procèdent à une sélection de titres sans restriction par rapport à l'indicateur de référence, basée sur l'analyse fondamentale des sociétés permettant d'identifier les valorisations sur le marché des actions européennes jugées les plus opportunes par l'équipe de gestion.

## RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque actions
- Risque de change
- Risque de crédit
- Risque de taux
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

Profil de risque :

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



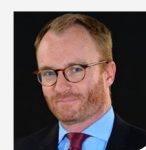
Du rendement potentiel le plus faible... au rendement potentiel le plus élevé

L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de ce fonds

## L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Isaac  
Chebar



Don  
Fitzgerald



Maxime  
Genevois

DNCA Value Europe est géré par Isaac Chebar, qui possède une expérience significative de 18 années dans la gestion européenne, ainsi que par Don Fitzgerald, qui compte plus de 12 ans d'expérience dans la sélection et la gestion de titres sous-évalués sur les marchés européens.

Ils sont épaulés au quotidien par Maxime Genevois, Analyste action.

\* 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 VALUE EUROPE

PERFORMANCE (DU 15.12.2010 <sup>(1)</sup> AU 30.09.2018)

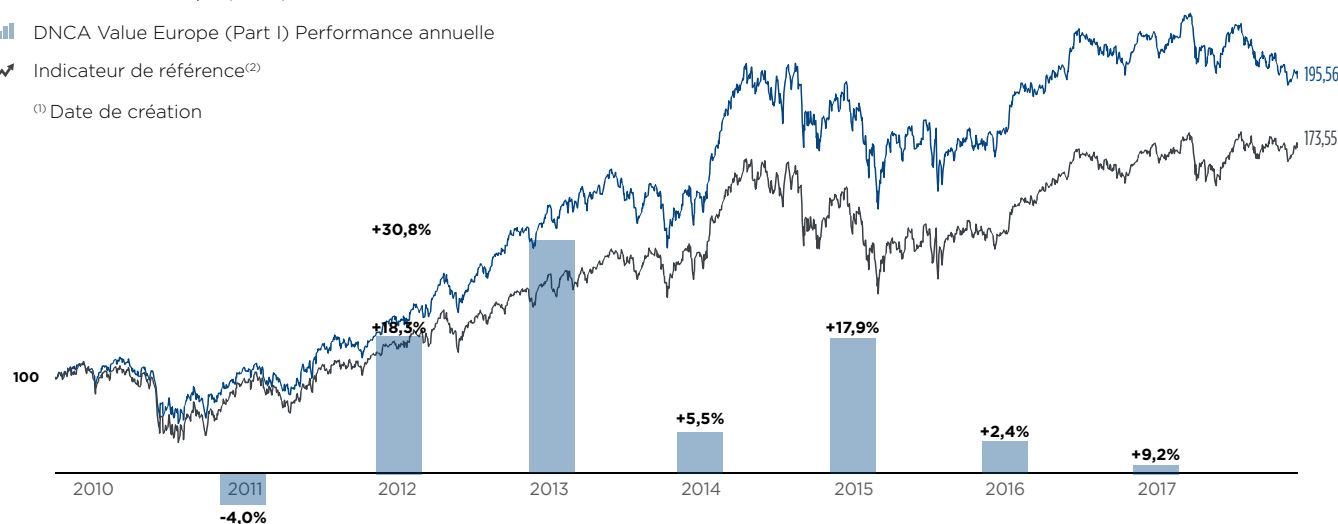
Code ISIN : FR0010884361 - Part I

▲ DNCA Value Europe (Part I) Performance cumulée

■ DNCA Value Europe (Part I) Performance annuelle

▲ Indicateur de référence<sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Date de création



## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		3 ans			5 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part I</b>	-6,78%	11,31%	+11,06%	+3,56%	13,77%	+40,32%	+7,01%	14,39%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	+1,48%	11,50%	+19,79%	+6,21%	13,55%	+41,48%	+7,19%	14,28%

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

## CATÉGORIES

Quantalys

ACTIONS EUROPE VALUE

MORNINGSTAR®

ACTIONS EUROPE GDES CAP. VALUE

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Value Europe
Code ISIN (Part I).....	FR0010884361
Date de lancement.....	15/12/2010
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	100 000€
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	Stoxx Europe 600 NR
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% max
Domiciliation.....	France
Forme juridique.....	FCP
Frais de gestion.....	1,20% TTC
Commission de performance.....	N/A
Frais courants au 29/12/2017.....	1,49%

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.