

EUROSE

L'incontournable de la gestion patrimoniale

- Une gestion active, flexible et diversifiée en actions et obligations de la zone euro.
- Une approche patrimoniale au travers d'un portefeuille qui s'adapte aux différentes configurations de marché via un arbitrage constant entre quatre principales classes d'actifs.
- Un historique de performance de plus de 16 ans.

OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment vise à surperformer l'indicateur de référence composite 20% Eurostoxx 50 Net Return + 80% FTSE MTS Global calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la période de placement recommandée (supérieure à 3 ans).

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Un fonds patrimonial investi en actions et obligations

Le fonds s'adapte aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant et flexible entre quatre principales classes d'actifs : obligations classiques, obligations convertibles, actions et produits monétaires.

La gestion cherche à tirer parti au mieux des mouvements sur les titres en visant une faible volatilité de la valeur liquidative. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euro mais sans garantie en capital.

Une gestion discrétionnaire visant une faible volatilité

En fonction de notre analyse de l'environnement macroéconomique, des politiques monétaire et budgétaire en zone euro, nous investissons et calibrons le portefeuille dans le respect du cadre réglementaire du fonds. Eurose peut être investi jusqu'à 100% sur des produits obligataires.

Nous disposons constamment d'un gisement de titres arrivant à échéance dans les mois à venir afin de pouvoir réinvestir à tout moment à un taux que l'équipe de gestion estime plus élevé si des tensions importantes devaient se manifester. Sélectionnées avec attention, les obligations convertibles visent à optimiser le couple rendement/risque du portefeuille.

La part actions, varie elle de 0 à 35% du portefeuille par une gestion active et fondamentale. Nous plaçons la valorisation et la connaissance des sociétés au centre de nos décisions d'investissement.

RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de crédit
- Risque de taux
- Risque de liquidité
- Risque lié à l'investissement en titres spéculatifs
- 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*



Jean-Charles
Mériaux



Philippe
Champigneulle



Damien
Lanternier, CFA

Le fonds est géré par Jean-Charles Mériaux, Directeur de la gestion et Damien Lanternier, CFA spécialistes des actions européennes. Ainsi que par Philippe Champigneulle et Romain Grandis, gérants obligataires.

La complémentarité de leurs profils constitue un réel atout pour la gestion du fonds : il existe une forte cohérence entre la poche actions et la partie obligataire du fonds. Les gérants mènent ainsi des analyses sur les entreprises à la fois du point de vue de l'actionnaire et du créancier. Ils sont épaulés par Adrien Le Clainche et Baptiste Planchard, Gérants-Analystes.

* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

VOS CONTACTS

DISTRIBUTION

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

EUROSE

PERFORMANCE (DU 31.12.2002⁽¹⁾ AU 30.09.2018)

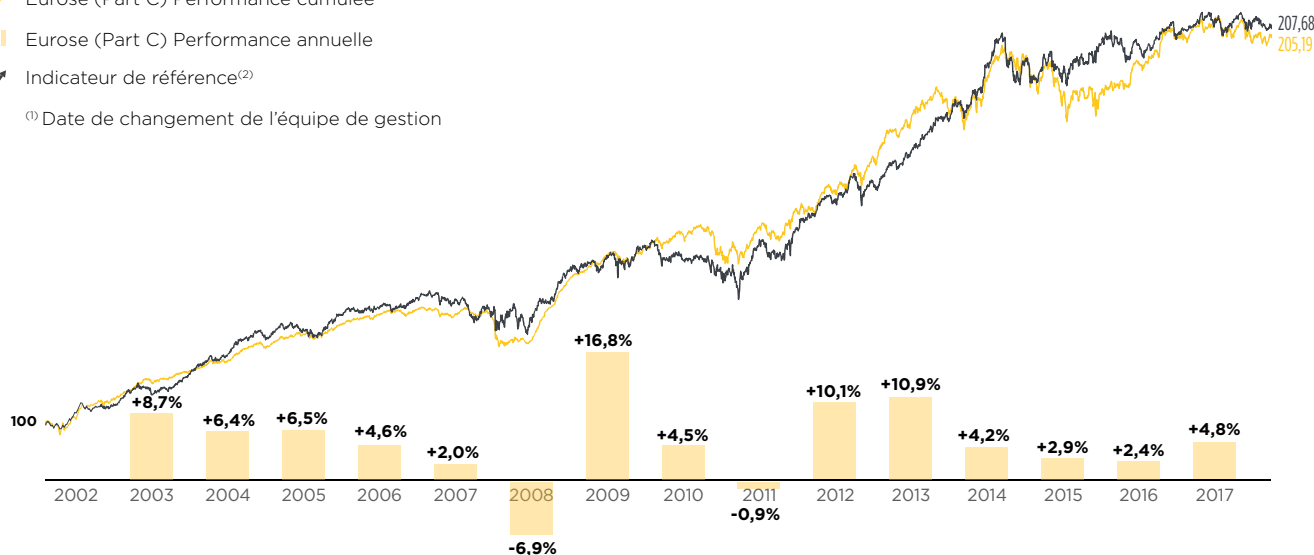
Code ISIN : FR0007051040 - Part C

▲ Eurose (Part C) Performance cumulée

■ Eurose (Part C) Performance annuelle

▲ Indicateur de référence⁽²⁾

⁽¹⁾ Date de changement de l'équipe de gestion



PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		5 ans			10 ans		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
Part C	-1,46%	4,34%	+16,62%	+3,12%	5,20%	+59,70%	+4,79%	4,87%
Indicateur de référence ⁽²⁾	+0,50%	3,74%	+24,22%	+4,44%	4,74%	+59,48%	+4,78%	5,75%

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

CATÉGORIES

Quantalys

ALLOCATION FLEXIBLE PRUDENT EUROPE

MORNINGSTAR®

ALLOCATION EUR PRUDENTE

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	Eurose
Code ISIN (Part C).....	FR0007051040
Date de lancement.....	17/11/2000
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 3 ans
Investissement minimum.....	Dix millième de part
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence ⁽²⁾	80% FTSE MTS Global, 20% Eurostoxx 50 Net Return, dividendes et coupons réinvestis
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% max
Domiciliation.....	France
Forme juridique.....	FCP
Frais de gestion.....	1,40% TTC
Commission de performance.....	N/A
Frais courants au 29/12/2017.....	1,40%
Éligible à l'assurance vie.....	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.