

DNCA INVEST

## EUROPE GROWTH

### Une sélection de sociétés européennes de croissance

- ③ Une gestion active et fondamentale "long only" sur les valeurs de croissance européennes jugées de qualité, avec une grande flexibilité sur les capitalisations boursières, les pays et les secteurs.
- ③ Une sélection rigoureuse basée sur 8 critères d'investissements.
- ③ Un portefeuille de convictions concentré sur un nombre limité d'émetteurs, avoisinant les 40, pour un horizon d'investissement long terme favorable à une croissance visible et durable selon l'équipe de gestion.

### OBJECTIF DE GESTION

L'objectif du fonds est de surperformer les marchés d'actions paneuropéens sur la période d'investissement recommandée (5 ans). L'indice de référence STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calculé dividendes réinvestis, est fourni à des fins de comparaison a posteriori.

### PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Selon l'analyse de l'équipe de gestion, le continent européen regroupe de nombreuses sociétés leaders dans leurs domaines qui ont su démontrer leurs capacités à générer une croissance de leurs bénéfices quelque soit la conjoncture économique

#### Une gestion de conviction basée sur un processus de sélection rigoureux

Fort d'une solide connaissance des entreprises acquise au fil des années, les gérants adoptent une stratégie fondamentale purement "bottom-up".

L'exposition sectorielle, géographique et par taille de capitalisation résulte uniquement de la sélection de titres et, de facto, ignore la composition de l'indicateur de référence.

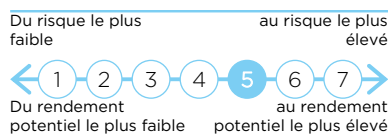
#### Processus d'investissement

Le compartiment DNCA Invest Europe Growth applique une stratégie d'investissement fondée sur une gestion discrétionnaire et active visant à investir en actions de croissance paneuropéennes jugées de qualité. Basée sur une analyse fondamentale, menée en interne, la sélection des titres s'opère en fonction de leurs fondamentaux. Celle-ci repose sur huit critères définis :

- Croissance organique future supérieure à 5% par an
- Amélioration attendue de la rentabilité
- Solidité du bilan
- Forte génération de Free Cash Flow
- Equipe dirigeante de qualité
- Création de valeur
- Valorisation raisonnable de la croissance
- Importantes barrières à l'entrée

### RAPPEL DES RISQUES

- Risque actions
- Risque de change
- Risque de crédit
- Risque lié à la gestion discrétionnaire



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



Carl  
Auffret



YingYing  
Wu

### ÉQUIPE DE GESTION

Le compartiment est géré par Carl Auffret, CFA, qui a plus de 17 ans d'expérience des marchés financiers dont 14 années dans la gestion de compartiments de valeurs européennes de croissance.

Il possède une connaissance approfondie des entreprises, et place la valorisation des sociétés au coeur du processus d'investissement. Il est épaulé au quotidien dans son analyse par Yingying Wu, CFA.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

### VOS CONTACTS

#### Frédéric Kampschoer

Directeur du développement  
+33 (0)1 58 62 55 03 - fkamp@dnca-investments.com

#### 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

# EUROPE GROWTH

## PERFORMANCE (du 28/12/2012<sup>(1)</sup> au 31/01/2020)

Code ISIN : LU0870553020 - Part A

DNCA INVEST EUROPE GROWTH (Part A) Performance cumulée Indicateur de référence<sup>(2)</sup>



## PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2019	2018	2017	2016	2015
Part A	+31,12%	-11,65%	+13,28%	-1,22%	+23,74%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	+26,82%	-10,77%	+10,58%	+1,73%	+9,60%

## CATÉGORIES

ACTIONS EUROPE GROWTH

ACTIONS EUROPE FLEX CAP

## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/01/2020

	1 an		3 ans			5 ans			Depuis la création		
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité
Part A	+24,31%	10,37%	+30,95%	+9,40%	12,16%	+49,18%	+8,32%	13,28%	+122,57%	+11,94%	12,98%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	+17,87%	10,94%	+24,05%	+7,45%	11,20%	+28,56%	+5,15%	13,78%	+79,11%	+8,56%	13,75%

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 Europe Growth
Code ISIN (Part A)	LU0870553020
Date de création	28/12/2012
Investissement minimum	EUR 2500
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	STOXX 600 RETURN EUR
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	Luxembourg
Forme juridique	SICAV
Frais de gestion	1,98%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : STOXX Europe 600 EUR NR
Frais courants au 31/12/2019	2,09%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	Oui

<sup>(1)</sup> Date de création. <sup>(2)</sup> STOXX 600 RETURN EUR

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