COMMUNICATION PUBLICITAIRE

ACTIONS LONG-COUVERT EUROPE

DNCA INVEST

MIURI

Générer de l'alpha quelles que soient les conditions de marchés

- Une approche de type performance absolue, simple et sans effet de levier, cherchant à délivrer une performance supérieure au taux sans risque qu'est le taux €STR.
- Une gestion défensive ayant comme objectif de générer de l'alpha quelles que soient les conditions de marchés et tenant compte des principes responsables et durables.
- Une exposition aux actions pouvant varier de -30% à 30%.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche à obtenir une performance annuelle supérieure au taux sans risque représenté par le taux €STR, tout au long de la période d'investissement recommandée. A cette fin, la société de gestion s'efforcera de maintenir une volatilité annuelle moyenne comprise entre 5 et 10 % dans des conditions de marché normales. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Les marchés financiers se caractérisent par des mouvements imprévisibles. Générer un rendement régulier peut s'avérer aléatoire pour les investisseurs qui prennent des biais directionnels. Pour répondre à cette problématique, DNCA Invest Miuri propose une approche opportuniste qui vise à dégager un rendement, quelle que soit la direction des marchés.

Dans l'objectif de générer une performance régulière , les gérants sélectionnent des sociétés offrant, selon leur analyse, un potentiel de surperformance, que ce soit par rapport au marché actions ou par rapport à leur secteur d'activité.

Plus précisément, la stratégie du Compartiment repose sur les éléments suivants

- la capacité de l'équipe de gestion à identifier les titres susceptibles de surperformer leur indice de marché. Pour atteindre cet objectif, elle achète des actions susceptibles de surperformer et vend dans le même temps un contrat à terme standardisé sur l'indice de marché. La performance découlera de la différence de performance entre l'action achetée et l'indice vendu.
- la capacité de l'équipe de gestion à identifier les titres susceptibles de surperformer leur indice sectoriel ou un autre secteur connexe. Pour atteindre cet objectif, elle achète des actions susceptibles de surperformer leur secteur d'activité ou un secteur connexe et vend dans le même temps un contrat à terme standardisé sur l'indice sectoriel (même de type ETF). La performance découlera de la différence de performance entre l'action achetée et le contrat à terme standardisé sur indice sectoriel ou connexe vendu.

Le Compartiment est géré en tenant compte des principes responsables et durables. L'équipe de gestion sélectionne les entreprises en intégrant les critères extra-financiers ESG (Environnementaux, Sociaux et Gouvernance).

ÉQUIPE DE GESTION

Alexis Albert

Augustin Picquendar

Valérie Hanna

Le fonds est géré par Alexis Albert, 20 années d'expérience, spécialiste dans la gestion actions. Augustin Picquendar, 15 années d'expérience, a rejoint DNCA Finance en 2008 en tant que co-gérant de la gamme évolutive. Ils s'appuient sur l'expertise de DNCA Finance en gestion actions de convictions et en gestion de performance absolue. Leur expertise constitue un réel atout dans la gestion de ce fonds.

Ils sont épaulés par Valérie Hanna, analyste.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom : DNCA INVEST Miuri
Code ISIN (Part B) : LU0641745681
Classification SFDR : Art.8
Société de gestion : DNCA Finance
Date de création : 14/12/2011
Minimum d'investissement : Aucun
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Indicateur de référence : ESTR Compounded Index
Devise : Euro
Frais de rachat : -
Frais de souscription : 2% max
Domiciliation : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Frais de gestion : 2%
Commission de surperformance : 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : €STR
Frais courants sans commission de surperformance au 30/12/2022 : 2,09%
Frais courants avec commission de surperformance au 30/12/2022 : 2,09%
Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Non

RAPPEL DES RISQUES

Indicateur de risque

1 **2** 3 4 5 6 7

Du risque le plus faible au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque actions, risque en perte de capital, risque de change, risque de contrepartie, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de durabilité, risque de liquidité, risque lié à l'investissement dans des produits dérivés, risque de taux

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

ACTIONS LONG-COUVERT EUROPE

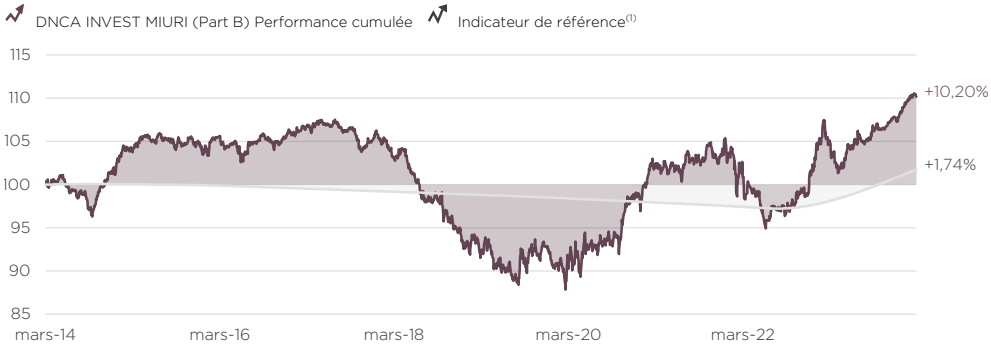
DNCA INVEST

MIURI

Code ISIN : LU0641745681 - Part B

PERFORMANCE (du 31/03/2014 **au 28/03/2024)**

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



INDICATEUR DE RISQUE

au 28/03/2024

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

PERFORMANCE CALENDAIRE

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part B	+9,03%	-4,35%	+5,19%	+6,07%	-2,52%	-9,57%	-0,24%	+0,43%	+3,33%	+4,76%
Indicateur de référence(1)	+3,28%	-0,02%	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	+0,10%

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 28/03/2024

	1 an		5 ans			10 ans			Depuis la création	
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Annualisée	Volatilité
Part B	+4,93%	3,46%	+19,97%	+3,71%	5,90%	+10,20%	+0,98%	4,82%	+2,11%	4,72%
Indicateur de référence(1)	+3,68%	5%	+2,93%	+0,58%	5%	+1,71%	+0,17%	0,09%	+0,17%	5%

(1)€STR

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le Prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires du compartiment sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme – 75001 Paris. Les investissements dans des compartiments comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les compartiments présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Compartiment de DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.
DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance – 19 Place Vendôme-75001 Paris – e-mail : dnca@dnca-investments.com – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : www.dnca-investments.com
Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires

VOS CONTACTS

DISTRIBUTION

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

Benjamin Leneutre
Responsable Distribution - Relations Investisseurs Sud-Est et Paris
+33 (0)1 58 62 57 22 - bleneutre@dnca-investments.com

Benjamin Billoué
Relations Investisseurs Est, Sud et Paris
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloue@dnca-investments.com

Juliette Filou
Relations Investisseurs Ouest et Paris
+33 (0)6 37 97 79 54 - jfilou@dnca-investments.com

Sophyan Haoud
Relations Investisseurs Est et Rhône-Alpes
+33(0)6 79 75 50 65 - shaoud@dnca-investments.com

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

Alexandre de la Raitrie
Responsable des Réseaux Spécialisés
+33 (0)6 29 27 52 56 - adelaraitrie@dnca-investments.com

Jacques-Arnaud L'Hélias
Relations Investisseurs
+33 (0)6 37 85 50 99 - jalhelias@dnca-investments.com

Sébastien Le Page
Relations Investisseurs
+33 (0)7 84 53 03 75 - slepage@dnca-investments.com

Julien Latard
Relations Investisseurs
+33 (0)6 49 59 82 86 - jlatard@dnca-investments.com