

DNCA INVEST

MIURI

Recherchez une performance absolue et régulière sur le marché des actions européennes

- ③ Une approche de type performance absolue, simple et sans effet de levier, cherchant à délivrer une performance annuelle positive et décorrélée des marchés.
- ③ Une gestion patrimoniale, défensive, visant à générer du rendement avec une volatilité modérée et inférieure à celle des marchés actions.
- ③ Une gestion de conviction plaçant la valorisation et la connaissance des entreprises au cœur du processus d'investissement.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche à réaliser une performance annuelle supérieure au taux sans risque représenté par le taux EONIA. Le Gestionnaire Financier vise à d'atteindre cet objectif avec une volatilité moyenne annuelle de l'ordre de 5 % dans des conditions normales de marché, sur la période d'investissement recommandée.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

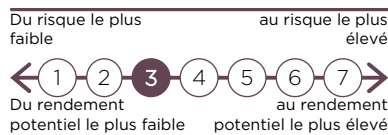
Les marchés financiers se caractérisent par des mouvements imprévisibles. Générer un rendement régulier peut s'avérer aléatoire pour les investisseurs qui prennent des biais directionnels. Pour répondre à ce besoin, DNCA Invest Miuri propose une approche patrimoniale qui vise à dégager un rendement positif,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

Dans l'objectif de générer une performance positive et 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.

Pour désensibiliser le portefeuille du risque action, les positions longues sont couvertes face à un indice général de marché s'il s'agit de convictions absolues ou face à un indice sectoriel s'il s'agit de convictions relatives. De ce fait, la direction du marché n'a qu'un impact marginal et la performance du fonds provient essentiellement de la qualité des choix de valeurs effectués par l'équipe.

RAPPEL DES RISQUES

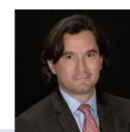
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque lié à la gestion discrétionnaire



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



Mathieu
Picard



Alexis
Albert

ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Mathieu Picard et Alexis Albert, anciens analystes financiers, qui ont évolué vers la gestion de performance absolue. Ils bénéficient respectivement de 17 ans et 14 ans d'expérience.

Tous deux possèdent une connaissance approfondie des entreprises, et placent la valorisation des sociétés au cœur du processus d'investissement.

L'équipe de gestion peut 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

MIURI

PERFORMANCE (du 14/12/2011⁽¹⁾ au 31/01/2020)

Code ISIN : LU0641746143 - Part I

↗ DNCA INVEST MIURI (Part I) Performance cumulée ↗ Indicateur de référence⁽²⁾



PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2019	2018	2017	2016	2015
Part I	-1,58%	-8,66%	+0,64%	+1,29%	+4,21%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%

CATÉGORIES

PERFORMANCE ABSOLUE EURO

ALT - MARKET NEUTRAL - ACTIONS

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 I	-2,34%	6,31%	-12,09%	-4,20%	4,67%	-8,03%	-1,66%	4,05%	+13,90%	+1,61%	4,04%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-0,40%	5%	-1,13%	-0,38%	5%	-1,58%	-0,32%	5%	-1,14%	-0,14%	5%

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 Miuri
Code ISIN (Part I)	LU0641746143
Date de création	14/12/2011
Investissement minimum	EUR 200000
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	EONIA
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	Luxembourg
Forme juridique	SICAV
Frais de gestion	0,93%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : EONIA
Frais courants au 31/12/2019	1,04%

⁽¹⁾ Date de création. ⁽²⁾ EONIA

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 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 - 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
