

DNCA INVEST

VENASQUO

Un fonds long-couvert "0-100%" sur le marché action européen éligible au PEA

- ③ Une approche de type "long-couvert" : une exposition nette au marché action européen comprise entre 0 et +100%.
- ③ La performance repose sur deux piliers : la qualité de la sélection de valeurs; le choix de l'exposition à la direction des marchés actions.
- ③ La valorisation et la connaissance des entreprises européennes au cœur du processus d'investissement.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment vise à générer une performance positive supérieure à l'Indice composite suivant : 50 % EUROSTOXX 50 Rendement net + 50 % EONIA. L'équipe du Gestionnaire des Investissements (ci-après l'« équipe ») s'efforcera d'atteindre cet objectif avec une volatilité moyenne annuelle de l'ordre de 10 % dans des conditions normales de marché, tout au long de la période d'investissement recommandée.

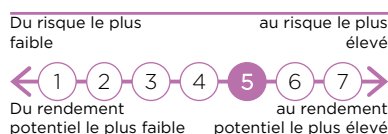
PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

DNCA Invest Venasquo propose une stratégie qui permet de profiter d'un savoir faire actions sans subir passivement la direction du marché sous-jacent.

Le fonds développe une approche de type long couvert. L'essentiel de la performance repose sur deux piliers : - La capacité de l'équipe de gestion à faire les bons choix d'investissements par rapport à l'évolution des marchés. - La capacité de l'équipe de gestion à sélectionner les titres et à identifier des actions présentant les caractéristiques pour surperformer leurs indices de marché ou leurs indices sectoriels. Pour réduire la sensibilité du portefeuille au 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.

RAPPEL DES RISQUES

- Risque actions
- 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.

Il est épaulé au quotidien par Alexis Albert à l'analyse.

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

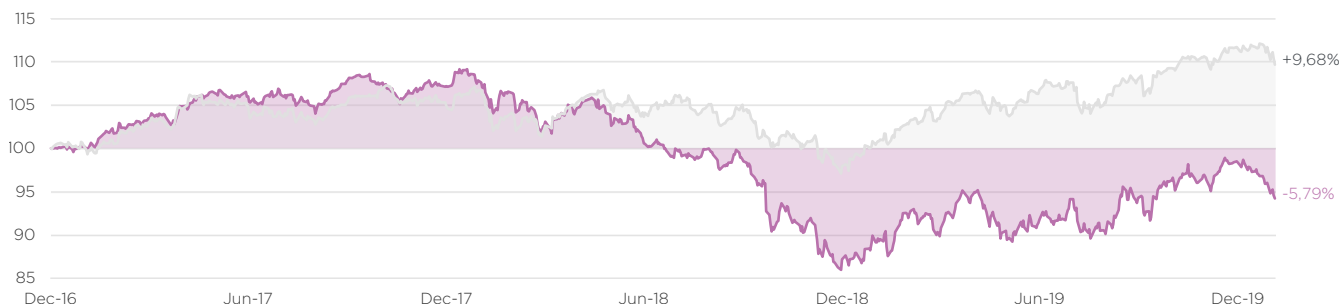
Relations Investisseurs
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

DISTRIBUTION

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

VENASQUO**PERFORMANCE** (du 28/12/2016⁽¹⁾ au 31/01/2020)

Code ISIN : LU1526313249 - Part B

 DNCA INVEST VENASQUO (Part B) Performance cumulée Indicateur de référence⁽²⁾
**PERFORMANCE CALENDRAIRE**

	2019	2018	2017	2016	2015
Part B	+11,69%	-18,24%	+7,17%	-	-
Indicateur de référence⁽²⁾	+13,24%	-6,16%	+4,43%	-	-

CATÉGORIES

PERFORMANCE ABSOLUE EURO MULTI CLASSE D'ACTIFS

ALLOCATION EUR FLEXIBLE

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/01/2020

	1 an		3 ans			Depuis la création		
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité
Part B	+5,51%	10,25%	-5,44%	-1,85%	8,39%	-5,79%	-1,91%	8,28%
Indicateur de référence⁽²⁾	+8,76%	10%	+10,45%	+3,37%	10%	+9,68%	+3,03%	10%

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 Venasquo
Code ISIN (Part B)	LU1526313249
Date de création	28/12/2016
Investissement minimum	EUR
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	50% EONIA + 50% EURO STOXX 50 NR
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
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 : 50% EONIA + 50% EURO STOXX 50 NR
Frais courants au 31/12/2019	2,21%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	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 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.

⁽¹⁾ Date de création. ⁽²⁾ 50% EONIA + 50% EURO STOXX 50 NR