

DNCA

PME

Investissez dans les petites et moyennes sociétés européennes. Un fonds éligible aux dispositifs fiscaux du PEA et du PEA-PME

- ③ L'accès à l'univers des petites et moyennes entreprises (PME)* et des entreprises cotées de taille intermédiaire (ETI)* européennes.
- ③ Une gestion de convictions active et fondamentale.
- ③ Un fonds actions éligible au PEA-PME, au PEA et à l'assurance-vie.

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds est la recherche, par une gestion active, d'une performance annualisée supérieure à 7% nette de frais et sur la durée de placement recommandée (5 ans) dans le respect de la réglementation PEA-PME.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Une opportunité de diversification de votre patrimoine

DNCA PME s'adresse à des investisseurs qui souhaitent s'exposer au marché des PME (Petites et Moyennes Entreprises) et ETI (Entreprises de Taille Intermédiaire) européennes. Ces entreprises font partie, selon notre analyse, d'un segment dynamique et porteur et offrant une source de diversification..

Une gestion de conviction

DNCA PME est un fonds investi majoritairement en actions dont 60% minimum en actions émises par des PME/ETI européennes éligibles au dispositif PEA et PEA-PME. L'exposition aux PME/ETI européennes éligibles est complétée par 15% de titres (actions et obligations) supplémentaires

L'équipe de gestion sélectionne des petites, moyennes et micro-entreprises sousvalorisées par le marché ou délaissées par la majorité des investisseurs en raison de leur taille ou de leur positionnement de niche, selon l'analyse des gérants

Les principaux critères de sélection sont la qualité du management, les perspectives de revalorisation, une croissance de bénéfices à moyen terme. L'équipe s'attache à suivre les sociétés choisies sur l'intégralité de leur cycle industriel.

Le fonds bénéficie à travers ses investissements en France, des mesures récentes favorables aux ETI (suramortissement, future baisse du taux de l'impôt sur les sociétés...).

RAPPEL DES RISQUES

- Risque actions
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de liquidité



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

Igor
De MaackRomain
AviceOlivier
Habault

ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Igor de Maack, qui possède plus de quatorze ans d'expérience sur les marchés financiers et notamment sur les valeurs françaises, et Romain Avice, Gérant Analyste, depuis 2014. Ils sont épaulés au quotidien par Olivier Habault à l'analyse. Ils gèrent aussi ensemble le fonds commun de placement en actions françaises multicaps « Gallica » et le compartiment de droit luxembourgeois investi en actions européennes « DNCA Invest Infrastructures (LIFE)».

Leur expérience ainsi que leur complémentarité constituent un réel atout pour la gestion de DNCA PME.

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

PERFORMANCE (du 16/12/2013⁽¹⁾ au 31/10/2019)

Code ISIN : FRO011637065 - Part I

 DNCA PME (Part I) Performance cumulée Indicateur de référence⁽²⁾


PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2018	2017	2016	2015	2014
Part I	-29,20%	+18,90%	+14,87%	+16,04%	+5,27%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-	-	+8,60%	-1,26%	+9,00%

CATÉGORIES

ACTIONS EUROPE PETITES ET MOYENNES CAPITALISATIONS

ACTIONS FRANCE PETITES & MOY. CAP.

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/10/2019

	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	-9,33%	15,42%	-10,59%	-3,66%	13,05%	+15,48%	+2,92%	11,68%	+18,66%	+2,95%	12,13%
Indicateur de référence ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Pme
Code ISIN (Part I)	FRO011637065
Date de création	16/12/2013
Investissement minimum	EUR 100000
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice	Indice 7%
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	France
Forme juridique	FCP
Frais de gestion	1%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : Indice 7% avec High Water Mark
Frais courants au 31/12/2018	1,03%

⁽¹⁾ Date de création. ⁽²⁾ Indice 7%

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