

L'incontournable de la gestion patrimoniale

- ▶ Une gestion active, flexible et diversifiée en actions et obligations de la zone euro.
- ▶ Une approche patrimoniale au travers d'un portefeuille qui s'adapte aux différentes configurations de marché via un arbitrage constant entre quatre principales classes d'actifs.
- ▶ Une équipe de gestion aux profils complémentaires, combinant les expertises de DNCA Finance en gestion actions et en gestion taux.
- ▶ Un historique de performance de plus de 9 ans.

Objectif de gestion

Le compartiment vise à surperformer l'indicateur de référence composite 20% Eurostoxx 50 Net Return + 80% FTSE MTS Global calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la période de placement recommandée (supérieure à 3 ans).

Pourquoi choisir DNCA Invest Eurose ?

Un compartiment diversifié patrimonial

Le compartiment s'adapte aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant et flexible entre quatre principales classes d'actifs: obligations classiques, obligations convertibles, actions et produits monétaires.

Ce fonds cherche à améliorer la rentabilité d'un placement patrimonial par une gestion active des actions et obligation de la zone euro. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euro mais sans garantie en capital.

Une gestion discrétionnaire visant une faible volatilité

En fonction de notre analyse de l'environnement macroéconomique, des politiques monétaire et budgétaire en zone euro, nous investissons et calibrons le portefeuille dans le respect du cadre réglementaire du fonds. Eurose peut être investi jusqu'à 100% sur des produits obligataires. Nous disposons constamment d'un gisement de titres arrivant à échéance dans les mois à venir afin de pouvoir réinvestir à tout moment à un taux que l'équipe de gestion estime plus élevé si des tensions importantes devaient se manifester. Sélectionnées avec attention, les obligations convertibles visent à optimiser le couple rendement/risque du portefeuille. La part actions, varie elle de 0 à 35% du portefeuille par une gestion active et fondamentale. Nous plaçons la valorisation et la connaissance des sociétés au centre de nos décisions d'investissement.

L'équipe de gestion



Jean-Charles Mériaux Philippe Champigneulle Romain Grandis Adrien Le Clainche Baptiste Planchard

Une équipe de gestion aux profils complémentaires

Le fonds est géré par Jean-Charles Mériaux, Directeur de la gestion DNCA Finance et spécialiste des actions françaises, et par Philippe Champigneulle et Romain Grandis, gérants obligataires. La complémentarité de leurs profils constitue un réel atout pour la gestion du fonds : il existe une forte cohérence entre la poche actions et la partie obligataire du fonds. Les gérants mènent ainsi des analyses sur les entreprises à la fois du point de vue de l'actionnaire et du créancier. Ils sont épaulés par Adrien Le Clainche et Baptiste Planchard, Gérants-Analystes.

Cette équipe est l'équipe actuelle et est susceptible d'évoluer dans le temps.

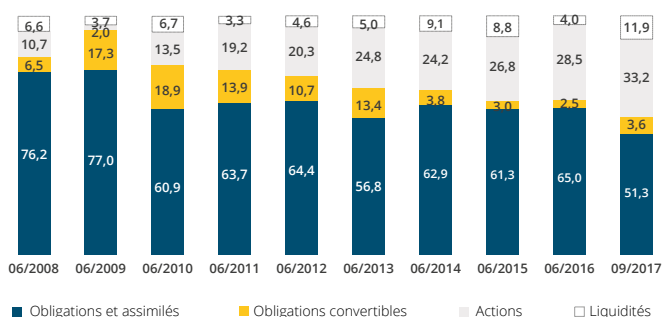
Rappel des risques

- ▶ Risque lié à la gestion discrétionnaire
- ▶ Risque de crédit
- ▶ Risque de taux
- ▶ Risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs
- ▶ Risque de liquidité
- ▶ Ce compartiment présente un risque de perte en capital
- ▶ Profil de risque



L'exposition au marché d'actions et de taux explique le niveau de risque de ce compartiment.

Evolution de l'allocation* au 29/09/2017 (en %)



* Données du portefeuille au 29/09/2017 et pouvant évoluer dans le temps. Source : DNCA Finance.

Avertissement : DNCA Investments est une marque de DNCA Finance. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par 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 doit 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 - www.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