COMMUNICATION PUBLICITAIRE

ACTIONS EUROPE DU NORD

DNCA INVEST

SRI NORDEN EUROPE

"Investir dans des entreprises jugées de qualité évoluant dans un écosystème durable" Carl Auffret, CFA, Gérant

- Un univers d'investissement composé d'entreprises à la croissance durable et visible selon l'équipe de gestion.
- Un portefeuille de convictions concentré sur une sélection de valeurs de croissance d'Europe du Nord à la valorisation jugée raisonnable.
- Une gestion active et fondamentale basée sur 8 critères d'investissement financiers et des critères extra-financiers.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche à surperformer l'indice composite libellé en euros: 40 % MSCI Nordic, 35 % DAX, 15 % SMI, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency calculé dividendes nets réinvestis, sur la durée d'investissement recommandée (5 ans). L'attention des investisseurs 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

Une sélection d'entreprises jugées de qualité au sein de pays aux fondamentaux économiques solides

Ce compartiment, éligible au PEA et à l'Assurance Vie, permet d'investir dans des sociétés de toute taille de capitalisation boursière, cotées dans des pays situés dans le Nord de l'Europe ou y exerçant une partie prépondérante de leur activité. Ces pays sont la Grande-Bretagne, l'Irlande, le Benelux, la Norvège, la Suède, la Finlande, le Danemark, l'Allemagne, la Suisse et l'Autriche. Conformément à l'analyse menée par le gérant, ces pays, dont certains notés AAA*, se caractérisent par d'excellents fondamentaux macro-économiques (croissance élevée, faible niveau d'endettement, quasi plein emploi, etc), des modèles socio-politiques très stables, des pratiques de gouvernance le plus souvent exemplaires, ainsi qu'un niveau élevé de compétitivité.

*Exceptés la Finlande, le UK et l'Irlande, notés AA+ par S&P

Un processus d'investissement qui a fait ses preuves

DNCA Invest SRI Norden Europe est un compartiment de convictions concentré sur des valeurs de croissance jugées à prix raisonnable (entre 30 et 60 titres). Son processus d'investissement, quasi-identique à celui de DNCA Invest SRI Europe Growth, obéit à 8 critères de sélection sur les émetteurs du secteur non-financier. La différence de gestion réside dans la possibilité d'investir dans des sociétés financières jugées de qualité (jusqu'à 15% maximum de l'encours). Ces dernières ne se distinguent pas par une croissance forte mais plutôt par un niveau élevé de rentabilité, de solvabilité et de rendement. La sélection des titres repose sur huit critères définis : Croissance organique future supérieure à 6% par an ; Fortes barrières à l'entrée (technologie, marque, savoir-faire, actifs, réglementation, etc.) susceptibles de décourager les nouveaux concurrents ; Valorisation attrayante ; Amélioration de la rentabilité ; Flux de trésorerie abondants ; Bilan solide ; Création de valeur ; Equipe de gestion de qualité.
L'équipe de gestion sélectionne les entreprises en intégrant les critères extra-financiers ESG (Environnementaux, Sociaux et Gouvernance).

ÉQUIPE DE GESTION



Carl Auffret, CFA



Alexandre Steenman

Le compartiment est géré par Carl Auffret, CFA qui dispose de plus de 20 ans d'expérience. Il possède une connaissance approfondie des entreprises et place la valorisation des sociétés au coeur du processus d'investissement. Il est épaulé au quotidien par Alexandre Steenman, qui a rejoint l'équipe de gestion actions européennes croissance de DNCA Finance en juin 2023. CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques déposées appartenant au CFA Institute.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom : DNCA INVEST Sri Norden Europe
Code ISIN (Part A) : LU1490785091
Classification SFDR : Art.8
Société de gestion : DNCA Finance
Date de création : 02/11/2016
Minimum d'investissement : 2 500 EUR
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Indicateur de référence(1) : 40% MSCI Nordic + 35% DAX + 15% SMI + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro
Devise : Euro
Frais de rachat : -
Frais de souscription : 2% max
Domiciliation : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Frais de gestion : 1,80%
Commission de surperformance : 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 40% MSCI Nordic + 35% DAX + 15% SMI + 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, libellé en Euro
Frais courants sans commission de surperformance au 30/12/2022 : 1,93%
Frais courants avec commission de surperformance au 30/12/2022 : 1,93%
Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Oui

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 actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité, risque en perte de capital, risque de taux, risque de change, risque de crédit, risque de contrepartie, risque ESG, risque de durabilité

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

ACTIONS EUROPE DU NORD

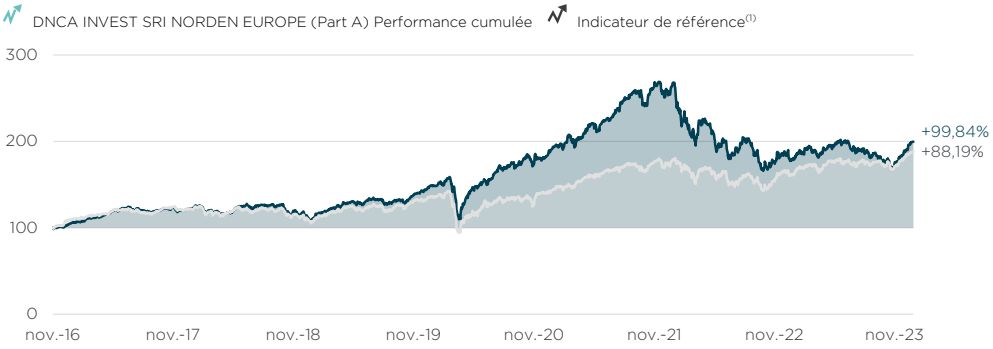
DNCA INVEST

SRI NORDEN EUROPE

Code ISIN : LU1490785091 - Part A

PERFORMANCE (du 02/11/2016 au 29/12/2023)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



INDICATEUR DE RISQUE

au 29/12/2023

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.

PERFORMANCE CALENDAIRE

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part A	+11,98%	-33,28%	+38,63%	+30,24%	+33,80%	-9,57%	+15,67%	-	-	-
Indicateur de référence(1)	+17,04%	-10,04%	+24,09%	+6,58%	+25,28%	-10,93%	+10,63%	-	-	-

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 29/12/2023

	1 an		3 ans			5 ans			Depuis la création	
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Annualisée	Volatilité
Part A	+11,98%	15,64%	+3,58%	+1,18%	19,34%	+80,49%	+12,55%	19,05%	+10,16%	17,04%
Indicateur de référence(1)	+17,04%	11,78%	+30,68%	+9,35%	14,97%	+74,49%	+11,79%	17,68%	+9,24%	16,00%

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).

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