

## DNCA

# VALUE EUROPE

*Investir dans les valeurs européennes avec un biais « value »*

- ③ Une philosophie d'investissement « value » qui s'appuie sur l'expérience des gérants au profil international.
- ③ Une gestion active et de conviction.
- ③ Un processus d'investissement discipliné avec une analyse financière et extra-financière des sociétés.

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif est de rechercher une performance à comparer, sur la durée de placement recommandée, à l'évolution des marchés d'actions de l'indice STOXX EUROPE 600 des pays de l'Union européenne calculé dividendes réinvestis, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

La valorisation boursière d'une société peut s'éloigner de sa valeur intrinsèque sur une plus ou moins longue période.

DNCA Value Europe cherche à identifier des valeurs européennes sous cotées dont l'équipe de gestion estime qu'elles présentent un potentiel de revalorisation.

Cette approche dite "value" constitue un élément de diversification supplémentaire du portefeuille.

### Une gestion de conviction visant à sélectionner les entreprises estimées les plus porteuses à travers l'Europe selon l'analyse de l'équipe de gestion

L'identification d'actions sous cotées peut nécessiter une approche contrariante car les anticipations des gérants peuvent être éloignées du consensus de marché.

Forts d'une solide connaissance des entreprises acquise au fil des années, les gérants procèdent à une sélection de titres sans restriction par rapport à l'indicateur de référence, basée sur l'analyse financière et extra-financière des sociétés permettant d'identifier les valorisations sur le marché des actions européennes jugées les plus opportunes par l'équipe de gestion.

## RAPPEL DES RISQUES

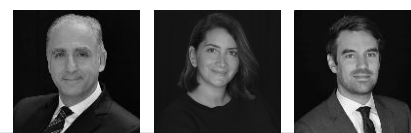
### Profil de risque



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 en perte de capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque actions, risque lié à l'investissement en actions de petite capitalisation, risque de liquidité, risque lié aux investissements dans les pays émergents, risque de change, risque lié à l'investissement dans des produits dérivés, risque de taux, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque de crédit, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque de durabilité



Isaac  
Chebar

Julie  
Arav

Maxime  
Genevois

## ÉQUIPE DE GESTION

DNCA Value Europe est géré par Isaac Chebar, qui possède une expérience significative de 18 années dans la gestion européenne, ainsi que par Julie, qui compte plus de 16 ans d'expérience dans la sélection et la gestion de titres sous-évalués sur les marchés européens.

Ils sont épaulés au quotidien par Maxime Genevois, Gérant- Analyste

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

## VOS CONTACTS

### 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

DISTRIBUTION

### 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

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

## DNCA

Code ISIN : FRO010058008 - Part C

## VALUE EUROPE

## PERFORMANCE (du 28/03/2013 au 31/03/2023)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

 DNCA VALUE EUROPE (Part C) Performance cumulée Indicateur de référence<sup>(1)</sup>

## NIVEAU DE RISQUE

au 31/03/2023



Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

## PERFORMANCE CALENDRAIRE

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Part C</b>	-1,60%	+17,50%	-12,17%	+15,93%	-18,61%	+7,95%	+1,25%	+16,55%	+4,27%	+29,28%
<b>Indicateur de référence<sup>(1)</sup></b>	-10,64%	+24,91%	-1,99%	+26,82%	-10,77%	+10,58%	+1,73%	+9,60%	+7,20%	+20,79%

## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 31/03/2023

	1 an		5 ans			10 ans			Depuis la création	
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Annualisée	Volatilité
<b>Part C</b>	+8,04%	16,68%	+6,72%	+1,31%	18,95%	+66,26%	+5,21%	17,35%	+5,28%	16,79%
<b>Indicateur de référence<sup>(1)</sup></b>	+3,06%	16,52%	+40,00%	+6,95%	17,87%	+102,67%	+7,31%	16,78%	+6,26%	18,51%

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom	DNCA Value Europe
Code ISIN (Part C)	FRO010058008
Classification SFDR	Art.8
Société de gestion	DNCA Finance
Date de création	02/04/2004
Minimum d'investissement	Aucun
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Fréquence de calcul des VL	Quotidienne
Indice <sup>(1)</sup>	STOXX Europe 600 (Net Return) EUR
Devise	Euro
Frais de rachat	-
Frais de souscription	2%
Domiciliation	France
Forme juridique	FCP
Frais de gestion	2,39%
Commission de surperformance	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : STOXX Europe 600 EUR NR avec High Water Mark
Frais courants sans commission de surperformance au 30/12/2022	2,39%
Frais courants avec commission de surperformance au 30/12/2022	2,44%
Éligible à l'assurance vie	Oui
Éligible au PEA	Oui

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 Fonds sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ou sur simple demande écrite adressée à [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme - 75001 Paris. Les investissements dans des Fonds 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 Fonds 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.

DNCA VALUE EUROPE, Fonds Commun de Placement de droit français domicilié au 19 place Vendôme 75001 Paris conforme à la Directive 2009/65/CE.

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 GPO0-030 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](mailto:dnca@dnca-investments.com) - tél : +33 (0)1 58 62 55 00 - site internet : [www.dnca-investments.com](http://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).