

EUROSE
MIXTE PATRIMONIAL

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite 20% EURO STOXX 50 et 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée. Dans des périodes jugées défavorables aux marchés des actions, le portefeuille pourra être concentré sur les obligations dont la maturité pourra être raccourcie. Ce fonds cherche à améliorer la rentabilité d'un placement patrimonial par une gestion active des actions et des obligations dans la zone euro, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables. Le fonds offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euros mais sans garantie en capital.
Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

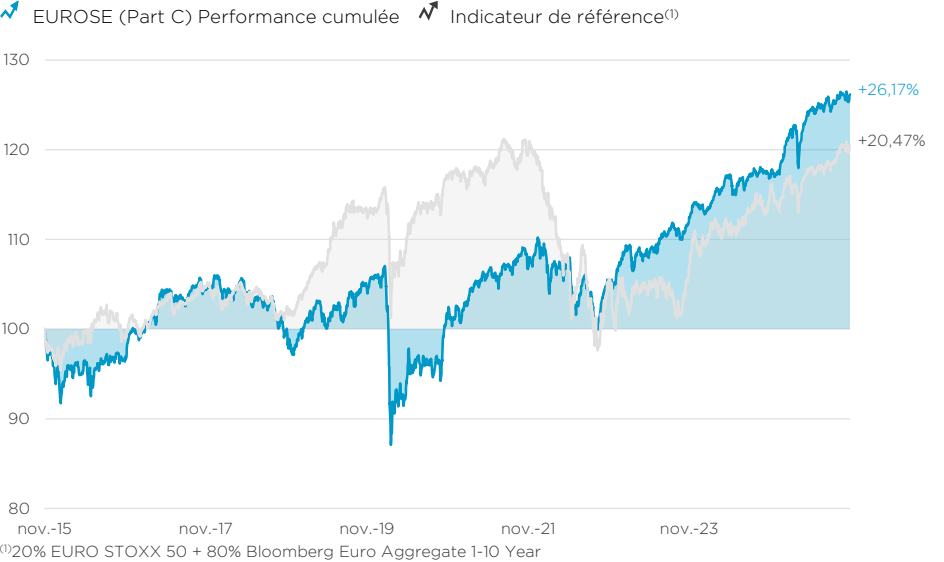
Indicateurs financiers

Valeur liquidative (€)	463,21
Actif net (m€)	2 900
Nombre de lignes actions	46
Exposition action brute	21,5%
Exposition action nette	21,5%
Price to Earning Ratio 2026 ^e	12,5x
Price to Book 2025	1,5x
VE/EBITDA 2026 ^e	7,7x
DN/EBITDA 2025	1,7x
Rend. du free cash-flow 2026 ^e	4,97%
Rend. du dividende 2025 ^e	3,67%
Nombre d'émetteurs	210
Sensibilité moyenne	3,08
Sensibilité nette	3,88
Maturité moyenne (années)	3,56
Taux actuariel moyen	3,09%
Note moyenne	BBB

Facset, consensus des analystes au 28/11/2025. Les données financières présentées dans ce document sont fournies à titre indicatif et sont basées sur les consensus de marché disponibles à la date de rédaction du document. Ces données reposent sur des hypothèses de marché actuelles et sont susceptibles d'évoluer. Elles ne constituent pas une garantie de performance future.

Performance (du 30/11/2015 au 28/11/2025)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part C	+7,73	+6,25	+4,52	+2,35	+3,41
Indicateur de référence	+4,66	+4,82	+0,61	+1,88	+3,69
Part C - volatilité	3,68	3,34	4,17	5,32	4,83
Indicateur de référence - volatilité	3,77	5,45	5,93	5,59	5,31

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part C	+0,02	+7,47	+7,73	+19,94	+24,74	+26,17
Indicateur de référence	+0,07	+5,50	+4,66	+15,16	+3,06	+20,47

Performances calendaires (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Part C	+3,00	+8,60	-3,09	+7,17	-4,26	+7,85	-6,40	+4,81	+2,36	+2,85
Indicateur de référence	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22	+3,64	+3,06

Indicateur de risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	1,52	0,97	0,69	0,30
Tracking error	2,00%	4,78%	5,31%	4,70%
Coef. corrélation	0,86	0,49	0,49	0,63
Ratio d'information	1,35	0,30	0,74	0,10
Bêta	0,83	0,30	0,35	0,60

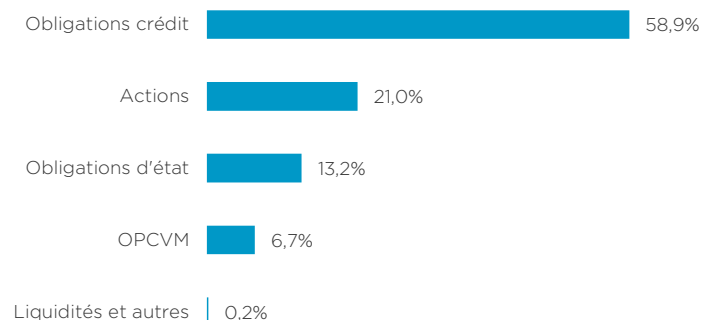


Du risque le plus faible au risque le plus élevé

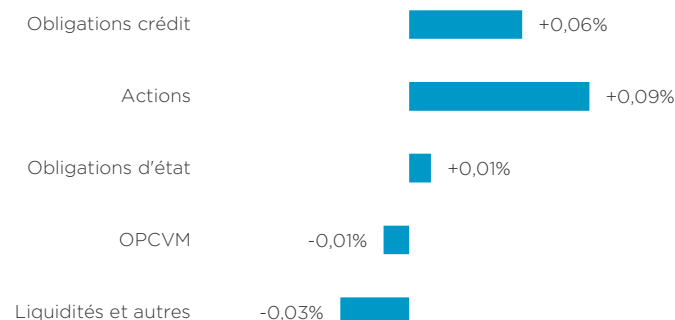
Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

Principaux risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque actions, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque en perte de capital, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de liquidité, risque lié aux investissements dans les pays émergents, risques spécifiques liés à l'investissement dans des obligations convertibles contingentes (« Cocos »), risque de contrepartie, risque de durabilité

Répartition par classe d'actifs



Contribution à la performance du mois Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



Répartition sectorielle (ICB)

	Fonds	Indice
Banques	23,7%	17,3%
Obligations d'État	13,2%	51,0%
Biens et services industriels	9,8%	5,5%
Télécommunications	4,6%	1,5%
Santé	4,6%	2,3%
Automobiles et équipementiers	4,5%	1,6%
Bâtiment et matériaux de	4,4%	0,9%
Services aux collectivités	4,1%	2,9%
Produits et services de	4,0%	2,1%
Technologie	2,9%	3,7%
Chimie	2,8%	1,0%
Énergie	2,8%	2,0%
Assurance	2,1%	2,2%
Services financiers	1,9%	2,0%
Ressources de base	1,7%	0,2%
Immobilier	1,6%	1,0%
Voyages et loisirs	1,5%	0,2%
Médias	1,2%	0,2%
Agroalimentaire, boisson et tabac	0,8%	1,4%
Distribution	0,6%	0,3%
Magasins de soin personnel, de	0,3%	0,4%
OPCVM	6,7%	N/A
Liquidités et autres	0,2%	N/A

Répartition géographique

	Fonds	Indice
France	30,6%	23,8%
Espagne	14,0%	9,4%
Italie	13,1%	12,2%
Allemagne	7,5%	21,2%
Pays-Bas	5,2%	6,8%
USA	3,5%	2,9%
Belgique	2,4%	3,1%
Royaume-Uni	2,4%	1,8%
Danemark	1,5%	0,5%
Suisse	1,5%	0,6%
Autriche	1,3%	2,0%
République Tchèque	1,2%	0,1%
Norvège	1,1%	0,6%
Irlande	0,8%	0,3%
Grèce	0,7%	0,5%
Suède	0,7%	1,2%
Israël	0,6%	0,0%
Finlande	0,6%	1,3%
Luxembourg	0,4%	1,1%
Japon	0,4%	0,4%
Pologne	0,3%	0,2%
Portugal	0,2%	0,9%
Australie	0,2%	0,5%
Slovénie	0,2%	0,2%
Autres pays	-	3,8%
OPCVM	6,7%	N/A
Liquidités et autres	0,2%	N/A

Composition et indicateurs du portefeuille obligataire

	Poids	Maturité (années)	Sensibilité	Rendement	Nombre de lignes
Obligations taux fixe	59,03%	3,59	3,11	3,12%	316
Obligations indexées sur l'inflation	6,11%	5,19	4,80	2,60%	5
Obligations hybrides	3,18%	0,99	0,79	3,00%	19
Obligations convertibles	2,58%	3,10	2,49	3,96%	15
Obligations taux variable	1,17%	1,34	0,09	2,40%	6
Total	72,08%	3,56	3,08	3,09%	361

Principaux mouvements*

Entrées : Adecco International Financial Services BV PERP, Arkema SA PERP (4,1), Cellnex Telecom SA 2.13% 2030 CV (5,8), ENI SPA (4,7), Ferrovial SE 0.75% 2031 CV (4,9), GXO Logistics Capital BV 3.75% 2030, Imerys SA 4% 2032 (3,9), Maire SpA 4% 2029 (5,5), Schaeffler AG 4.5% 2032 (5,8), Svenska Handelsbanken AB 3.25% 2032, Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.88% 2027 (4,4), Verallia SA 4.38% 2033 (5,6), Vonovia SE 3.5% 2032 (6,5) et WENDEL (6,6)

Sorties : CaixaBank SA 0.38% 2026 (5,7), Deutsche Lufthansa AG 2% 2025 CV (4,1), Elis SA 2.88% 2026 (5,7), Eurobank SA 2.88% 2028 (4,9), Groupe Bruxelles Lambert NV 2.13% 2025 CV (5), Louis Dreyfus Co Finance BV 2.38% 2025 (4,6), M6-METROPOLE TELEVISION (5,3), Societe Generale SA 1% 2025 (3,4), Svenska Handelsbanken AB 3.25% 2031, Traton Finance Luxembourg SA 4.13% 2025 (3,6) et Unicaja Banco SA 1% 2026 (3,9)

*Le chiffre entre parenthèses représente la note de responsabilité de l'instrument. Veuillez-vous référer à la page Analyse extra-financière interne pour la méthodologie d'analyse.

Portefeuille action (21,0%)

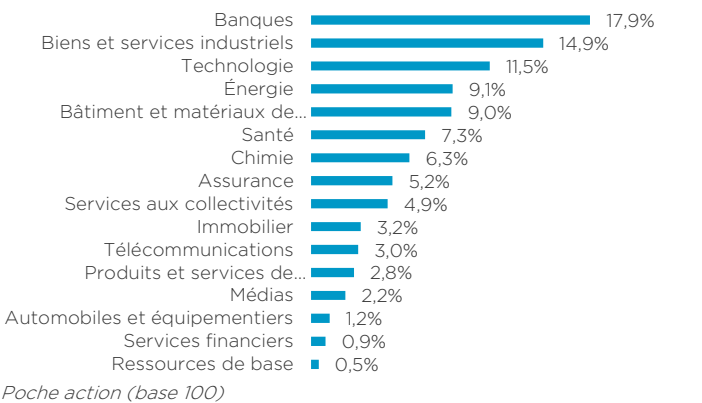
Principales positions⁺

	Poids
TOTALENERGIES SE (3,7)	1,34%
BNP PARIBAS (4,1)	1,11%
SANOFI (4,9)	1,09%
SOCIETE GENERALE SA (3,4)	1,09%
AIR LIQUIDE SA (8,1)	0,97%

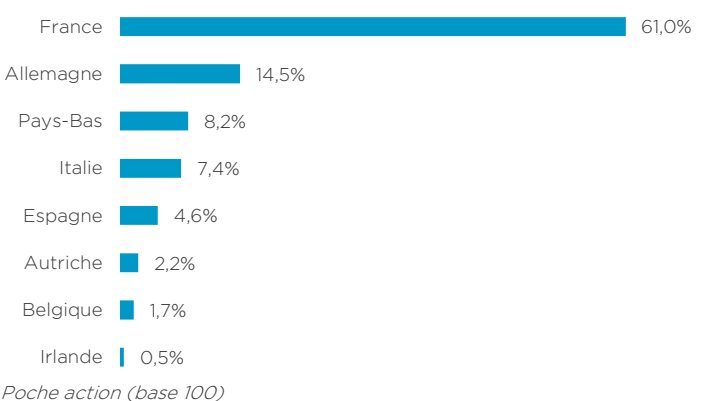
Contribution à la performance du mois
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Meilleures	Poids	Contribution
BNP PARIBAS	1,11%	+0,10%
SOCIETE GENERALE SA	1,09%	+0,10%
BOUYGUES SA	0,80%	+0,07%
TOTALENERGIES SE	1,34%	+0,07%
WIENERBERGER AG	0,36%	+0,05%
Moins bonnes	Poids	Contribution
THALES SA	0,61%	-0,06%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0,35%	-0,05%
VIRIDIEN	0,21%	-0,04%
STMICROELECTRONICS NV	0,17%	-0,04%
SAP SE	0,55%	-0,04%

Répartition sectorielle (ICB)



Répartition géographique



Portefeuille obligataire (72,1%)

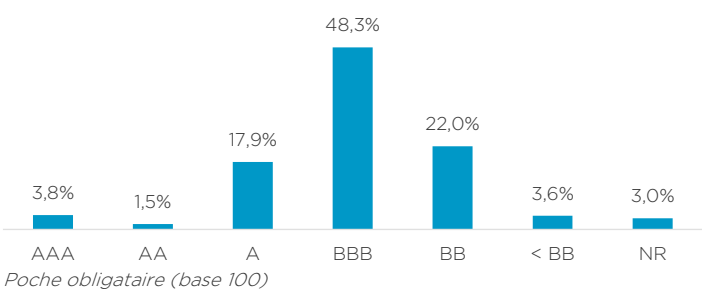
Principales positions⁺

	Poids
Spain Government Bond 3.45% 2034	2,48%
Italy I/L 2036	1,56%
European Union 3.13% 2030	1,43%
European Union 1% 2032	1,29%
Italy I/L 2029	1,29%

Contribution à la performance du mois
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

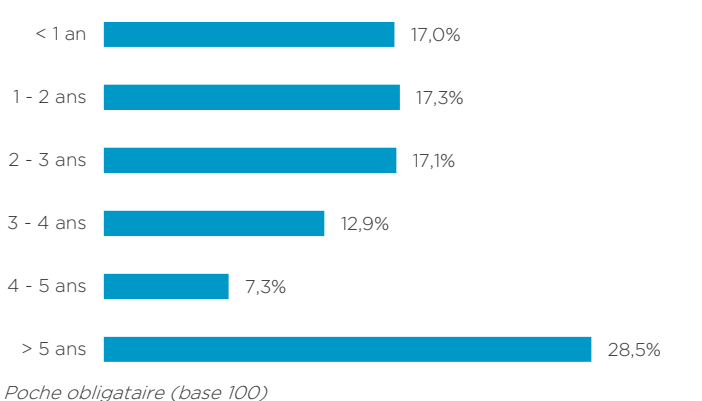
Meilleures	Poids	Contribution
VOEAV 2 3/4 04/28/28	0,09%	+0,00%
FERSM 0 3/4 05/20/31	0,16%	+0,00%
WLNFP 5 1/2 06/10/30	0,04%	+0,00%
MTIM 4 11/13/30	0,27%	+0,00%
BTPS 1.8 05/15/36	1,56%	+0,00%
Moins bonnes	Poids	Contribution
LRFP 11/2 06/23/33	0,15%	-0,01%
NXIFP 0 7/8 04/19/28	0,21%	+0,00%
INEGRP 5 5/8 08/15/30	0,12%	+0,00%
VRLAFP 3 7/8 11/04/32	0,18%	+0,00%
INEGRP 6 3/8 04/15/29	0,18%	+0,00%

Répartition par notation



Ces données sont fournies à titre indicatif. La société de gestion ne recourt pas systématiquement et mécaniquement à des notations émises par des agences de notation et procède à sa propre analyse crédit.

Répartition par maturité



Commentaire de gestion

A un mois de la fin d'une année très riche en rebondissements pour les marchés, ces derniers affichent une certaine volatilité sur le mois écoulé. La question du financement des dépenses massives pour l'intelligence artificielle vient – ponctuellement – mettre un doute sur la valorisation des sociétés concernées. Le crédit privé fait également parler de lui pour des questions de valorisation et de risque également. En fin de mois, la probabilité de baisse des taux directeurs par la banque centrale américaine fait rebondir les marchés, qui terminent le mois relativement stable.

Eurose est également stable sur le mois (0,02%) ; sa performance s'affiche à 7,47% depuis le début d'année.

La contribution des actions est positive sur le mois avec notamment des performances supérieures à 10% pour Kingspan, voestalpine et wienerberger. Nous initions deux nouvelles positions : ENI (groupe intégré du secteur de l'énergie) et Wendel (capital investissement). Le fonds se renforce également sur les valeurs européennes Airbus, ASML, voestalpine ainsi que Ayvens, BNP Paribas et Scor. A l'inverse, l'allégement des valeurs françaises Dassault Aviation, Michelin, Société Générale, Thales, TotalEnergies et STMicroelectronics se poursuit, alors que M6 sort de la sélection. A fin novembre, l'exposition nette du fonds aux actions est légèrement remontée à 20,6% (hors portage).

Au sein du portefeuille obligataire, quelques achats sélectifs sont opérés sur le marché primaire : Vonovia 2032 (3.7% de rendement), pour accompagner la convertible de même échéance déjà en portefeuille, Schaeffler 2032 (4.6%), Maire, société italienne de services énergétique (5 ans à 4%), Verallia 2033 (4.5%), Imerys (7 ans à 4.0%), GXO Logistics (5 ans à 3.8%), Canal + (5 ans à 4.7%), ainsi que la convertible de la société espagnole d'infrastructure Ferrovial (7 ans à 0.75% de coupon et 25% de prime de conversion). Toutes ces sociétés sont notées investment grade sauf Schaeffler, à un cran de cette catégorie, et Maire et Canal + qui n'ont pas de note de crédit (d'où une prime de risque intéressante à capturer). D'autres achats ponctuels sont effectués en anticipation de remboursement ou refinancement proches : Teva 2027, Nissan 2026, Grifols 2027, et les hybrides EDF, Adecco et Arkema. Enfin, la convertible 2030 de Cellnex entre en portefeuille, elle offre une prime de risque très intéressante en comparaison des obligations classiques de l'émetteur.

La sensibilité nette est légèrement augmentée à 4.0.

Les caractéristiques extra-financières du portefeuille montrent une performance responsabilité de 4,92 et une exposition à la transition durable de 86,14%.

Le portefeuille est encore une fois progressivement rééquilibré et diversifié, sur la partie actions et en termes de sensibilité obligataire. Ce positionnement, combiné avec des liquidités importantes, elles-mêmes complétées par les obligations souveraines et très bien notées, permet d'aborder la fin d'année très sereinement. Le portefeuille a une capacité forte à déployer du risque de manière flexible et opportuniste aux moments plus opportuns. En attendant, les rendements, obligataires (3.1%) et du dividende (3.7%), permettent d'engranger une rémunération confortable.

Achevé de rédiger le 08/12/2025.



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



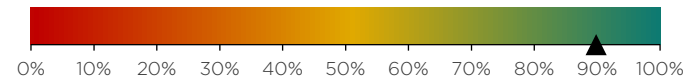
Adrien
Le Clairche



Baptiste
Planchard, CFA

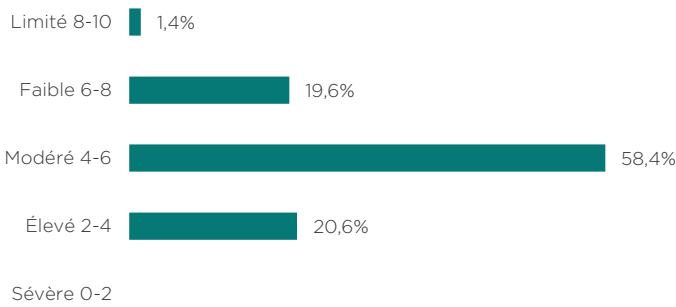
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA⁺ (89,8%)

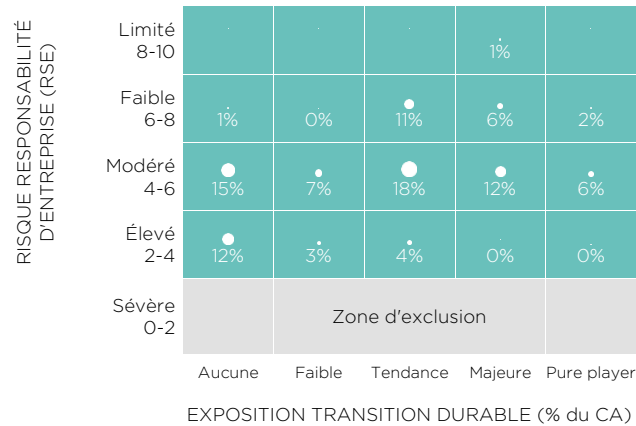


Note Responsabilité moyenne : 4,9/10

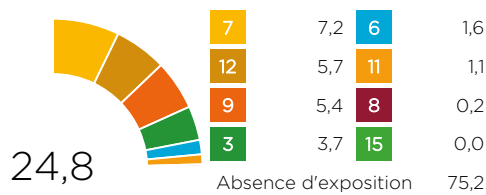
Répartition du risque de responsabilité⁽¹⁾



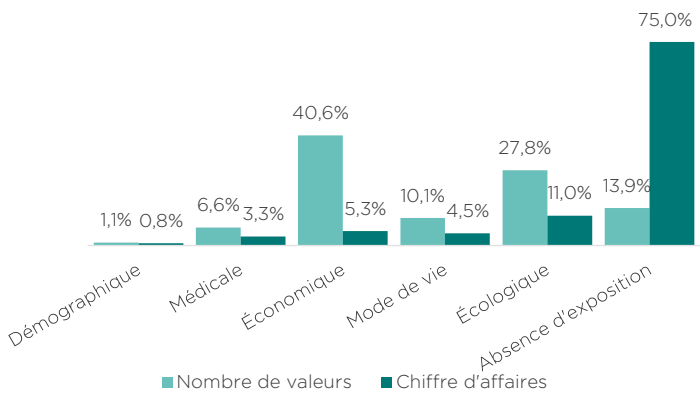
Exposition transition/RSE⁽²⁾



Exposition aux ODD⁽³⁾
(% de chiffre d'affaires)



Exposition aux transitions durables⁽⁴⁾



Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maîtrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet [en cliquant ici](#).

⁽¹⁾ La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : actionnariale, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur secteur d'activité, 24 indicateurs sont évalués comme le climat social, les risques comptables, les fournisseurs, l'éthique des affaires, la politique énergétique, la qualité du management....

⁽²⁾ La matrice ABA combine le Risque de Responsabilité et l'exposition à la Transition Durable du portefeuille. Elle permet de cartographier les entreprises en adoptant une approche risques / opportunités.

⁽³⁾ 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production responsables. 13 Lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces. 17 Partenariats pour la réalisation des objectifs.

⁽⁴⁾ 5 transitions reposant sur une perspective à long terme du financement de l'économie permettent d'identifier les activités ayant une contribution positive au développement durable et de mesurer l'exposition des entreprises en chiffre d'affaires ainsi que l'exposition aux Objectifs du Développement Durable de l'ONU.

* Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (actions et obligations d'entreprises) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "actions et obligations d'entreprises cotées".

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unité	Fonds		Ref. Index	
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur
PAI Corpo 1_1 - Émissions de GES de niveau 1	T CO ₂	94%	92 323		
		31/12/2024	94%	104 849	
		29/12/2023	80%	139 447	100% 89 436
PAI Corpo 1_2 - Émissions de GES de niveau 2	T CO ₂	94%	31 433		
		31/12/2024	94%	31 177	
		29/12/2023	80%	34 244	100% 29 299
PAI Corpo 1_3 - Émissions de GES de niveau 3	T CO ₂	95%	1 363 728		
		31/12/2024	95%	1 415 706	
		29/12/2023	80%	1 078 436	100% 1 142 874
PAI Corpo 1T - Émissions de GES totales	T CO ₂	96%	1 484 841		
		31/12/2024	95%	1 497 607	
		29/12/2023	80%	1 227 058	100% 1 262 486
PAI Corpo 1T_SC12 - Émissions de GES totales (Scope 1+2)	T CO ₂	96%	123 757		
		31/12/2024	95%	136 026	
PAI Corpo 2 - Empreinte carbone	T CO ₂ /EUR M investis	94%	539	99%	413
		31/12/2024	94%	590	100% 460
		29/12/2023	80%	481	100% 108
PAI Corpo 3 - Intensité de GES	T CO ₂ /EUR M de CA	95%	868	98%	913
		31/12/2024	95%	867	100% 961
		29/12/2023	90%	936	100% 967
PAI Corpo 4 - Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		95%	0%	98%	0%
		31/12/2024	94%	0%	100% 0%
		29/12/2023	11%	0%	12% 0%
PAI Corpo 5_1 - Part de consommation d'énergie non renouvelable		77%	62,6%	82%	55,2%
		31/12/2024	73%	67,2%	100% 57,2%
PAI Corpo 5_2 - Part de production d'énergie non renouvelable		5%	61,6%	9%	67,7%
		31/12/2024	7%	70,3%	8% 60,6%
PAI Corpo 6 - Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	GWh/EUR M de CA	93%	0,6	98%	1,4
		31/12/2024	92%	0,7	100% 0,5
PAI Corpo 7 - Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité		96%	0,1%	99%	0,1%
		31/12/2024	95%	0,1%	100% 0,0%
		29/12/2023	4%	0,0%	1% 0,0%
PAI Corpo 8 - Rejets dans l'eau	T Émissions d'eau	8%	0	11%	0
		31/12/2024	5%	0	2% 0
		29/12/2023	2%	0	2% 4 094
PAI Corpo 9 - Ratio de déchets dangereux ou radioactifs	T Déchets dangereux/EUR M investis	93%	1,2	96%	0,8
		31/12/2024	90%	1,1	100% 0,1
		29/12/2023	43%	0,8	66% 0,1
PAI Corpo 10 - Violations des principes UNGC et OCDE		98%	0,0%	99%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	88%	0,0%	100% 0,0%
PAI Corpo 11 - Absence de processus et de mécanismes de conformité UNGC et OCDE		95%	0,0%	98%	0,0%
		31/12/2024	93%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	88%	0,1%	100% 0,0%
PAI Corpo 12 - Écart de rémunération hommes femmes non corrigé		79%	12,3%	85%	12,6%
		31/12/2024	69%	12,3%	67% 9,4%
		29/12/2023	37%	14,4%	33% 11,7%
PAI Corpo 13 - Mixité au sein des organes de gouvernance		94%	41,7%	94%	41,3%
		31/12/2024	94%	42,7%	100% 43,0%
		29/12/2023	87%	41,1%	100% 42,4%
PAI Corpo 14 - Exposition à des armes controversées		98%	0,0%	99%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	88%	0,0%	100% 0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Utilisation de l'eau	m ³ /EUR M de CA	50%	604	67%	598
		31/12/2024	55%	400	84% 335
		29/12/2023	6%	2	11% 1
PAI Corpo OPT_2 - Recyclage de l'eau		5%	0,3%	6%	0,2%
		31/12/2024	8%	0,6%	11% 0,1%
		29/12/2023	3%	0,0%	10% 0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investissements dans des entreprises sans politique de prévention des accidents du travail		95%	0,0%	98%	0,0%
		31/12/2024	93%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	34%	12,7%	31% 0,8%

Source : MSCI

Il est précisé que DNCA Finance a changé de fournisseur de données extra-financières en octobre 2023 passant d'un suivi des externalités négatives par le fournisseur Scope Rating au profit d'un suivi des indicateurs de performance (PAI) par le fournisseur MSCI. Ce changement de fournisseur et de typologie d'indicateurs empêche DNCA Finance de produire un comparatif de performances ESG sur 3 ans. DNCA Finance s'engage à produire cet historique à compter des données disponibles en décembre 2023.

Informations administratives

Nom : Eurose

Code ISIN (Part C) : FR0007051040

Classification SFDR : Art.8

Date de création : 10/11/2000

Horizon d'investissement : Minimum 3 ans

Devise : Euro

Domiciliation : France

Forme juridique : FCP

Indicateur de référence : 20% EURO

STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro

Aggregate 1-10 Year

Fréquence de calcul des VL : Quotidienne

Société de gestion : DNCA Finance

Equipe de gestion :

Romain GRANDIS, CFA

Damien LANTERNIER, CFA

Adrien LE CLAINCHE

Baptiste PLANCHARD, CFA

Éligible à l'assurance vie : Oui

Éligible au PEA : Non

Minimum d'investissement : 0.00010 part

Frais de souscription : 1% max

Frais de rachat : -

Frais de gestion : 1,40%

Frais de gestion et autres frais
administratifs et d'exploitation au
31/12/2024 : 1,46%

Coûts de transaction : 0,03%

Commission de surperformance : -

Correspondant à 20% de la performance
positive nette de tous frais par rapport à
l'indice : 20% EURO STOXX 50 + 80%
Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year avec
High Water Mark

Dépositaire : CIC

Règlement / Livraison : T+2

Cut off : 12:30 Paris time

Mentions légales

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 de l'OPC 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 OPC 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 OPC 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.

EUROSE, 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 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). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : <https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires>

Cet OPCVM promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Cet OPCVM est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait entraîner un effet négatif réel ou potentiel impact sur la valeur de l'investissement.

Si le processus d'investissement de portefeuille peut intégrer une approche ESG, l'objectif d'investissement du portefeuille n'est pas en premier lieu d'atténuer ce risque. La politique de gestion du risque de durabilité est disponible sur le site internet de la Société de gestion.

L'indice n'est pas désigné comme un indice de référence au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Il n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par l'OPCVM.

Glossaire

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.

Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation est une mesure de la corrélation. Il permet de déterminer le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. A l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.

Delta. Le delta est un indicateur qui mesure la sensibilité de la prime d'une option par rapport à un déterminant donné (le cours du sous-jacent, le temps, la volatilité).

Maturité. La maturité ou échéance d'un instrument financier (options, warrants, emprunts, obligations...) correspond à sa date d'échéance, c'est-à-dire la date de fin de sa durée de vie.

Obligations convertibles. Obligation pouvant être convertie en un nombre prédéterminé d'actions de la société à certains moments au cours de son existence, généralement à la discrétion du détenteur de l'obligation convertible.

Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au Taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.

Ratio d'information. Le ratio d'information est un indicateur de la sur-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Il se calcule ainsi : Ratio d'information = Performance Annualisée Relative / Tracking Error.

Sensibilité. La sensibilité d'une obligation mesure la variation de sa valeur en pourcentage induite par une variation donnée du taux d'intérêt.

Tracking error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) de l'OPCVM et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus l'OPCVM a une performance moyenne proche de son indice de référence.