DNCA INVEST
STRATEGIC RESOURCES

Beheerdoelstelling

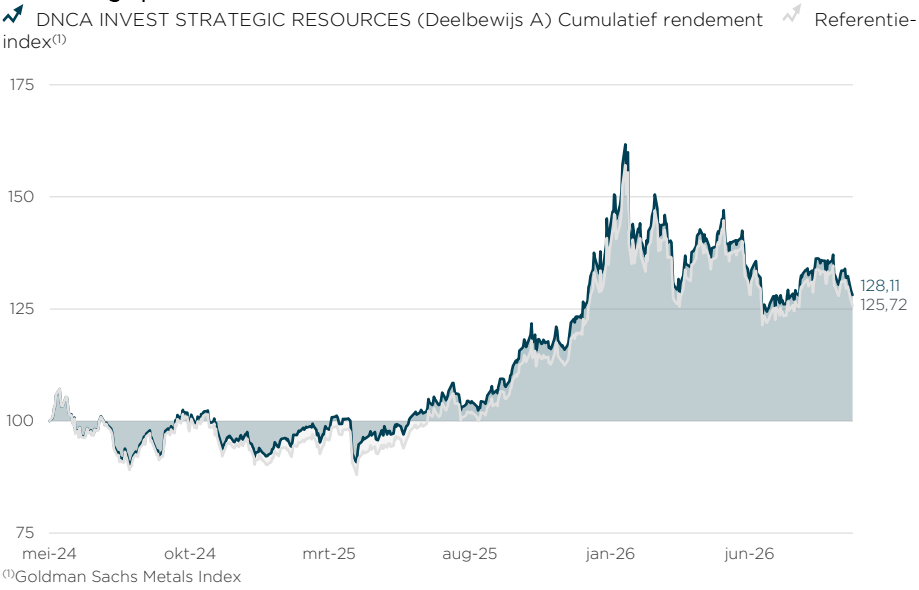
De beleggingsdoelstelling van het Compartiment is om beter te presteren dan zijn benchmark, de Goldman Sachs Metals Index, door te worden blootgesteld aan grondstoffen via ten minste één Total Return Swap(s) (zoals hierna beschreven) over de aanbevolen minimale beleggingsperiode van 5 jaar. Tegelijkertijd past het Compartiment een extrafinanciële benadering toe door de integratie van milieu-, sociale en maatschappelijke ("ESG") criteria in de fundamentele analyse, en wil het inspelen op de energie- en ecologische transitie (de duurzametransitie)endepotentiëlebelangrijkstenegatieveeffectentebeperken.
Om het beleggingsdoel te bereiken, is de beleggingsstrategie gebaseerd op een actief discretionair beheer.

Financiële indicatoren

NIW (EUR)	129,63
Nettoactiva (mln.EUR)	812

Basisprestatie 100 (van 10/05/2024 per 30/09/2026)

De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties



(1)Goldman Sachs Metals Index

De beheerkosten zijn inbegrepen in de rendementen.

Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%)

	1 jaar	2 jaar	Sinds de oprichting
Deelbewijs A	+13,35	+12,96	+11,45
Referentie-index	+14,39	+12,41	+10,15
Deelbewijs A - volatiliteit	27,37	21,92	21,46
Referentie-index - volatiliteit	27,47	22,14	21,72

Cumulatieve rendement (%)

	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	2 jaar
Deelbewijs A	-5,64	+2,48	-3,73	+13,35	+27,59
Referentie-index	-5,68	+2,68	-2,51	+14,39	+26,36

Kalender rendementen (%)

	2025
Deelbewijs A	+44,38
Referentie-index	+42,68

Risico-indicator

1 2 3 4 **5** 6 7

Lager risico — Hoger risico

Synthetische risico-indicator volgens PRIIPS. 1 komt overeen met het laagste niveau en 7 met het hoogste niveau.

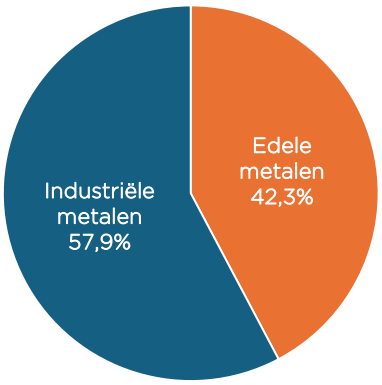
	1 jaar	Sinds de oprichting
Sharpe-ratio	0,41	0,42
Tracking Error	1,06%	1,59%
Correlatiecoëfficiënt	1,00	1,00
Informatieratio	-0,97	0,82
Beta	1,00	0,99

Belangrijkste risico's : grondstoffenrisico, specifieke risico's verbonden aan OTC-derivatentransacties, risico verbonden aan het discretionair beheer, liquiditeitsrisico, operationeel risico, tegenpartijrisico, totaal rendement swaprisico, risico op kapitaalverlies, renterisico, wisselkoersrisico, kredietrisico, risico's verbonden aan het beleggen in opkomende landen., risico verbonden aan beleggen in derivaten en instrumenten waarin derivaten verwerkt zijn, risico SRI, duurzaamheidsrisico, specifieke risico's verbonden aan de berekening van de index, specifieke risico's met betrekking tot de waardering van de index en de activa van het Compartiment, specifieke risico's verbonden aan de berekening en vervanging van de index.

Toewijzing

Blootstelling aan grondstoffen

100 % van de activa



Beleggingen

100% van de activa

Total Return Swap op een mandje van gediversifieerde financiële grondstoffenindices

Schatkistpapier (3 tot 12 maanden)

Geldmarktfonds

Liquiditeiten en equivalenten

Gedetailleerde samenstelling van het actief beheerde mandje vergeleken met de benchmark Goldman Sachs Metals Index

Blootstelling aan grondstoffen

Grondstoffen	Fonds	Referentie-index (Doelgewicht)
	100,2%	100,0%
Edele metalen	*42,3%*	*40,0%*
Platina	11,35%	10,0%
Goud	11,11%	10,0%
Zilver	10,20%	10,0%
Palladium	9,68%	10,0%
Industriële metalen	*57,9%*	*60,0%*
Koper	11,11%	10,0%
Tin	10,38%	10,0%
Zink	10,29%	10,0%
Nikkel	9,58%	10,0%
Aluminium	8,64%	10,0%
Lood	7,88%	10,0%
	-	-

Looptijdprofiel van commodities

	0 tot 6 maanden	6 tot 12 maanden
Fonds	78,90%	21,10%
Referentie-index	100,00%	0,00%

ESG-analyse (alleen op grondstoffenposities - transparantie)

Ratios	ISR beoordeling gemiddeld*	Proportie ABA score < 2*	Aandeel van portefeuille gedekt door ESG-analyse
Vorige maand	3,64	0,01%	100,0%
Actueel	3,66	0,19%	100,0%
Maandelijks Verandering	0,03	0,18%	0,0%

** Portefeuillescores worden berekend op basis van brutoblootstelling.*

Administratieve informatie

Naam van het subfonds : Strategic Resources
Naam van de SICAV : DNCA INVEST
ISIN-code (Deelbewijs A (EUR)) : LU2707622630
Distributiebeleid : kapitalisatie
SFDR-classificatie : Art.8
Oprichtingsdatum : 08/05/2024
Beleggingshorizon : Minimum 5 jaar
Munteenheid : Euro
Minimumbelegging : 2.500 EUR
Land van vestiging van het fonds : Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Type fonds : ICBE
Referentie-index : Goldman Sachs Metals Index
NIW frequentie : Dagelijks
Beheermaatschappij : DNCA Finance
Land van vestiging van de beheermaatschappij : Frankrijk
Depositobank : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : 12.00 uur Luxemburgse tijd
Uitbetaling : T+2

Beheerders :
Alexandre CARRIER, CFA
Boris RADONDY, CFA

Kosten

Toegangskosten : 2% max
Uitstapkosten : -
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 1,77%
Transactiekosten : 0,13%
Resultaatgerelateerde commissies : 0,07%. Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : Goldman Sachs Metals Index . Het werkelijke bedrag is afhankelijk van de prestaties van uw belegging. De bovenstaande schatting van de totale kosten is gebaseerd op het gemiddelde van de afgelopen vijf jaar.

Glossarium

Beta. De bèta van een financieel waardepapier is een maatstaf voor de volatiliteit of gevoeligheid van het waardepapier, die het verband aangeeft tussen fluctuaties in de waarde van het waardepapier en schommelingen op de markt. Het wordt verkregen door de winstgevendheid van dit effect te regresseren op de winstgevendheid van de gehele markt. Door de bèta van een portefeuille te berekenen, meten wij de correlatie ervan met de markt (de gebruikte benchmark) en dus de blootstelling aan het marktrisico. Hoe lager de absolute waarde van de bèta van de portefeuille, hoe minder deze is blootgesteld aan marktschommelingen, en vice versa.
Total Return Swap risico. Total return swaps kunnen voor het FCP risico's inhouden zoals tegenpartijrisico, risico van financieel zekerhedenbeheer (zoals hierboven beschreven), liquiditeitsrisico (d.w.z. het risico dat een als zekerheid ontvangen effect onvoldoende liquide is en niet snel kan worden verkocht indien de tegenpartij in gebreke blijft).

Juridische informatie

Dit is een reclamemededeling. Gelieve het Prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (EBi) van het fonds te raadplegen alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen. Dit document is een promotiedocument voor gebruik door professionele cliënten in de zin van de MIFID II-richtlijn. Dit document is een vereenvoudigd presentatie-instrument en houdt geen aanbod tot inschrijving of beleggingsadvies in. De informatie in dit document is vertrouwelijk en is eigendom van DNCA Finance. Het mag niet aan derden worden doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van DNCA Finance. De fiscale behandeling hangt af van de situatie van elk, is de verantwoordelijkheid van de belegger en blijft voor zijn rekening. De EBi en het Prospectus moeten aan de belegger worden overhandigd, die ze vóór elke inschrijving moet lezen. Alle reglementaire documenten van het subfonds zijn gratis verkrijgbaar op de website van de beheermaatschappij www.dnca-investments.com of op schriftelijk verzoek via dnca@dnca-investments.com of rechtstreeks op de maatschappelijke zetel van de maatschappij 19, Place Vendôme - 75001 Parijs. Beleggingen in de subfondsen houden risico's in, met name het risico van kapitaalverlies waardoor het oorspronkelijk belegde bedrag geheel of gedeeltelijk verloren gaat. DNCA Finance kan een vergoeding of retrocessie ontvangen of betalen met betrekking tot het (de) aangeboden subonds(en). DNCA Finance kan in geen geval aansprakelijk gesteld worden voor directe, indirecte of gevolgschade, van welke aard ook, die het gevolg is van een beslissing die genomen is op basis van de informatie in dit document. Deze informatie wordt alleen ter informatie en in vereenvoudigde vorm verstrekt en kan in de loop van de tijd veranderen of op elk moment zonder voorafgaande kennisgeving gewijzigd worden.
In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.
Subfonds van DNCA INVEST Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) naar Luxemburgs recht in de vorm van een Société Anonyme - met zetel te 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxemburg. Zij is erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en is onderworpen aan de bepalingen van hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010.
DNCA Finance is een commanditaire vennootschap (Société en Commandite Simple) die door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) is erkend als maatschappij voor portefeuillebeheer onder nummer GP00-030 en valt onder het Algemeen Reglement van de AMF, haar doctrine en het Monetair en Financieel Wetboek. DNCA Finance is ook een niet-onafhankelijke beleggingsadviseur in de zin van de MIFID II-richtlijn. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Parijs - e-mail: dnca@dnca-investments.com - tel: +33 (0)1 58 62 55 00 - website: www.dnca-investments.com
Elke klacht kan gratis worden gericht aan uw gebruikelijke contactpersoon (binnen DNCA Finance of bij een afgevaardigde van DNCA Finance), of rechtstreeks aan het hoofd Compliance en Interne Controle (RCCI) van DNCA Finance, door te schrijven naar het hoofdkantoor van de onderneming (19 Place Vendôme, 75001 Parijs, Frankrijk). Bij aanhoudende onenigheid kunt u toegang krijgen tot bemiddeling. De lijst van instanties voor buitengerechtelijke geschillenbeslechting en hun contactgegevens, afhankelijk van uw land en/of dat van de betrokken dienstverlener, kunt u vrij raadplegen via de link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Nederlands op de volgende link: https://www.dnca-investments.com/nl/juridische-informatie
Dit product bevordert milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende de openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector (de zogenaamde „SFDR-verordening"). Wij wijzen u erop dat bij de beslissing om in het Fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken ervan en met alle doelstellingen zoals beschreven in het prospectus.
Dit product is onderhevig aan duurzaamheidsrisico's zoals gedefinieerd in de Verordening 2019/2088 (artikel 2, lid 22) door milieu-, sociale of governancegebeurtenissen of -omstandigheden die, indien zij zich voordoen, een feitelijk of potentieel wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kunnen hebben.
Als het beleggingsproces van de portefeuille een ESG-benadering kan omvatten, is de beleggingsdoelstelling van de portefeuille niet in de eerste plaats om dit risico te beperken. Het beleid inzake het beheer van duurzaamheidsrisico's is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij.
De referentiebenchmark zoals gedefinieerd in de Verordening 2019/2088 (artikel 2, lid 22) is niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd.