DNCA INVEST
ONE

EUROPESE LONG-COVERED AANDELEN

Beheerdoelstelling

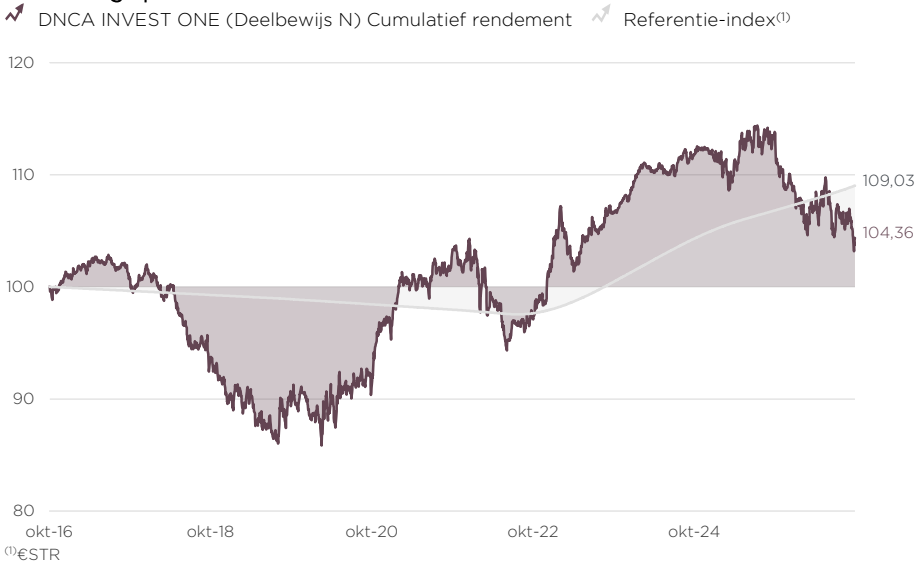
Het compartiment tracht, over de aanbevolen beleggingstermijn, een jaarlijks hoger rendement te realiseren dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de €STR -rente. Daartoe probeert de beheermaatschappij een gemiddelde jaarlijkse volatiliteit tussen de 5% en 10% in normale marktomstandigheden te handhaven. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het compartiment een discretionaire beheerstijl heeft en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) hanteert.
Om het beleggingsdoel te bereiken, is de beleggingsstrategie gebaseerd op een actief discretionair beheer.

Financiële indicatoren

NIW (€)	104,83
Nettoactiva (mln.€)	160
Brutoblootstelling	366,8%
Nettoblootstelling	-2,3%
Voor de bèta gecorrigeerde nettoblootstelling	5,2%
Aantal longposities	

Basisprestatie 100 (van 31/10/2016 per 30/10/2026)

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



(1)€STR

De beheerkosten zijn inbegrepen in de rendementen.

Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
Deelbewijs N	-8,32	-0,69	+0,34	+0,43	+0,46
Referentie-index	+2,08	+2,77	+2,16	+0,87	+0,85
Deelbewijs N - volatiliteit	6,43	4,86	5,18	5,23	5,20
Referentie-index - volatiliteit	0,08	0,12	0,13	0,13	0,12

Cumulatieve rendement (%)

	1 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Deelbewijs N	-1,85	-4,43	-8,32	-2,06	+1,71	+4,36
Referentie-index	+0,20	+1,75	+2,08	+8,56	+11,29	+9,03

Kalender rendementen (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Deelbewijs N	-2,83	+3,91	+9,60	-3,52	+5,94	+6,82	-1,70	-8,84	+0,49
Referentie-index	+2,21	+3,73	+3,28	-0,02	-0,49	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36

Risico-indicator



Lager risico — Hoger risico

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

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar
Sharpe-ratio	-1,52	-0,71	-0,34	-0,10
Tracking Error	6,43%	4,86%	5,18%	5,23%
Correlatiecoëfficiënt	0,01	0,02	0,03	0,02
Informatieratio	-1,53	-0,71	-0,35	-0,08
Beta	0,78	0,80	1,22	0,67

Belangrijkste risico's : risico op kapitaalverlies, risico verbonden aan het discretionair beheer, aandelenrisico, risico verbonden aan beleggen in kleine en middelgrote kapitalisaties, tegenpartijrisico, liquiditeitsrisico, renterisico, wisselkoersrisico, risico verbonden aan beleggingen in speculatieve effecten, high Yield beleggingsrisico, risico op obligaties met hoog rendement, risico verbonden aan beleggen in derivaten en instrumenten waarin derivaten verwerkt zijn, risico verbonden aan het gebruik van hefboomwerking, risico verbonden aan converteerbare effecten, hoog volatiliteitsrisico, risico SRI, risico's verbonden aan het beleggen in opkomende landen., vastgoedrisico, duurzaamheidsrisico

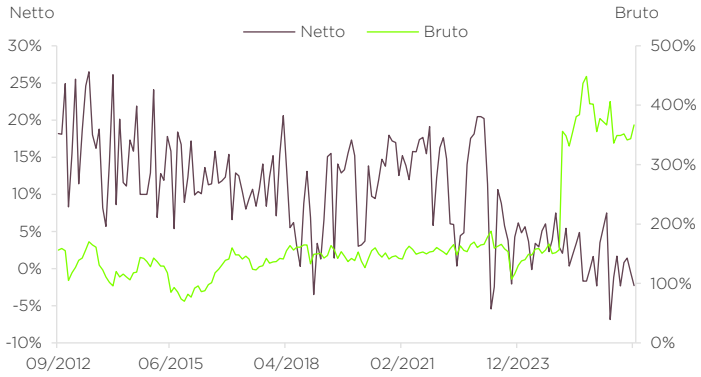
DNCA INVEST
ONE
EUROPESE LONG-COVERED AANDELEN

Voornaamste posities

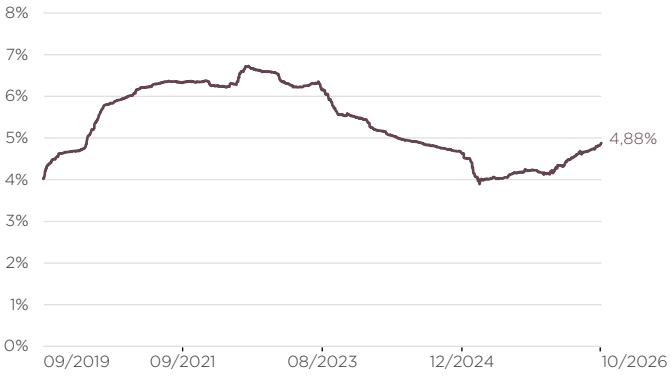
Long	
EURO-BOBL FUT	56,60%
EURO-SCHATZ FUT	39,35%
Short Euro-BTP FUT	39,27%
ICE 3MTH SONIA FUT	17,85%
Euro-BONO Sp Gov	7,31%

Short	
STXE Sml 200 (EUR) GRt	-40,86%
MSCI EUROPE VALUE GR	-39,99%
Euro-OAT Future	-16,88%
GS Cust SXDP ex BAYN	-12,71%
Stoxx 600 Industrial Goods and Services GRt	-12,09%

Marktblootstelling



Volatiliteit 3 jaar



Bloostelling per sector

Sector	Long	Short	Netto
Automobiel	0,3%	-2,8%	-2,5%
Banken	16,0%	-17,4%	-1,3%
Grondstoffen	3,3%	-2,4%	1,0%
Chemie	6,8%	-8,0%	-1,2%
Bouw	7,0%	-3,6%	3,4%
Consumentenproducten en -diensten	9,1%	-10,2%	-1,1%
Energie	11,1%	-9,6%	1,4%
Financiële Diensten	2,8%	-5,3%	-2,5%
Voedsel, drank en tabak	4,1%	-7,7%	-3,7%
Gezondheidszorg	26,5%	-24,6%	1,9%
Industriële goederen	36,4%	-30,6%	5,8%
Verzekeringen	4,6%	-8,6%	-4,0%
Media	4,9%	-1,2%	3,7%
Persoonlijke verzorging, drogisterijen en kruidenierswinkels	2,4%	-5,0%	-2,5%
Vastgoed	11,9%	-14,8%	-2,9%
Detailhandel	3,0%	-0,9%	2,1%
Technologie	18,5%	-16,7%	1,8%
Telecommunicatie	3,1%	-4,1%	-0,9%
Reizen & Vrije Tijd	3,9%	-2,3%	1,6%
Nutsbedrijven	5,8%	-6,5%	-0,7%

Geografische blootstelling (long posities)

Country	Blootstelling
Frankrijk	43,5%
Verenigd Koninkrijk	26,0%
Duitsland	22,3%
Nederland	18,1%
Zwitserland	15,4%
Italië	11,8%
Spanje	8,2%
Ierland	7,2%
België	5,6%
Zweden	4,9%
Denemarken	4,5%
Oostenrijk	3,3%
Griekenland	3,1%
Verenigde Staten van Amerika	3,0%
Luxemburg	1,6%
Finland	1,3%
JE	1,1%
Polen	0,3%
GG	0,2%
Noorwegen	0,1%

Rendement



	Deelbewijs N	Index(1)
Minst goede rendement over 1 maand	-3,31%	-0,05%
Beste rendement over 1 maand	5,13%	0,36%
Minst goede rendement over 1 kwartaal	-5,43%	-0,15%
Beste rendement over 1 kwartaal	6,13%	0,99%

(1)100% ESTR Comp Index

Administratieve informatie

Naam van het subfonds : One
Naam van de SICAV : DNCA INVEST
ISIN-code (Deelbewijs N (EUR)) : LU1234714746
Distributiebeleid : kapitalisatie
SFDR-classificatie : Art.8
Oprichtingsdatum : 31/08/2016
Beleggingshorizon : Minimum 5 jaar
Munteenheid : Euro
Minimumbelegging : Geen
Land van vestiging van het fonds : Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Type fonds : ICBE
Referentie-index : €STR
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 :
Alexis ALBERT
François COLLET
Thibault CHRAPATY
Carl AUFFRET, CFA
Isaac CHEBAR
Don FITZGERALD, CFA

Kosten

Toegangskosten : 3% max
Uitstapkosten : -
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 1,25%
Transactiekosten : 0,27%
Resultaatgerelateerde commissies : 0,47%. Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : €STR . 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.
CFD (Contract For Differences). Een regeling in een termijncontract waarbij de afrekeningsverschillen cash worden betaald, in plaats van met de levering van fysieke goederen of effecten.

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.