

DNCA INVEST EUROSE

GEMENGD PATRIMONIAAL

Beheerdoelstelling

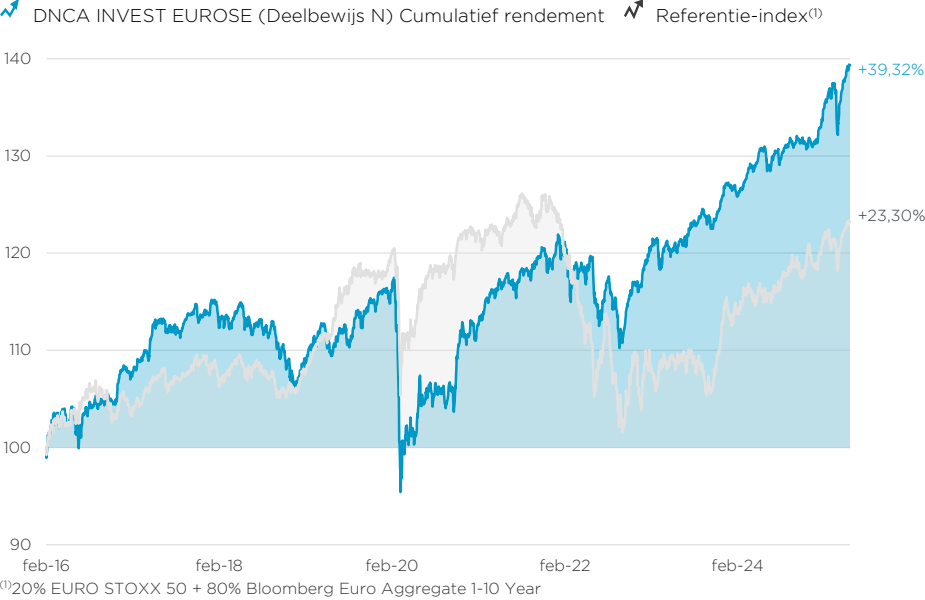
Het compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year, berekend met herbelegging van dividenden. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het compartiment een discretionaire 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 (€)	139,32
Nettoactiva (mln.€)	2.474
Aantal aandelen	36
Bruto aandelenblootstelling	27,0%
Netto aandelenblootstelling	23,8%
Price to Earning Ratio 2025 ^e	12,4x
Price to Book 2024	1,2x
EV/EBITDA 2025 ^e	6,6x
ND/EBITDA 2024	1,1x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	5,70%
Div. Rendement 2024 ^e	3,85%
Aantal uitgevers	202
Gemiddelde gevoeligheid	2,68
Netto gevoeligheid	3,15
Gemiddelde looptijd (jaar)	3,17
Gemiddeld actuariel rendement	3,09%
Gemiddelde score	BBB

Rendement (van 10/02/2016 per 30/05/2025)

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



De beheerkosten zijn inbegrepen in de rendementen.

Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Deelbewijs N	+6,49	+5,27	+6,20	+3,63
Referentie-index	+6,95	+3,37	+1,54	+2,28
Deelbewijs N - volatiliteit	3,75	3,99	4,74	5,36
Referentie-index - volatiliteit	4,53	6,74	6,07	5,66

Cumulatieve rendement (%)

	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Deelbewijs N	+1,51	+2,19	+6,00	+6,49	+16,65	+35,16
Referentie-index	+1,19	+0,80	+3,76	+6,95	+10,46	+7,92

Kalender rendementen (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Deelbewijs N	+3,44	+9,08	-2,75	+7,55	-3,79	+8,37	-5,97	+5,13
Referentie-index	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22

Risico-indicator

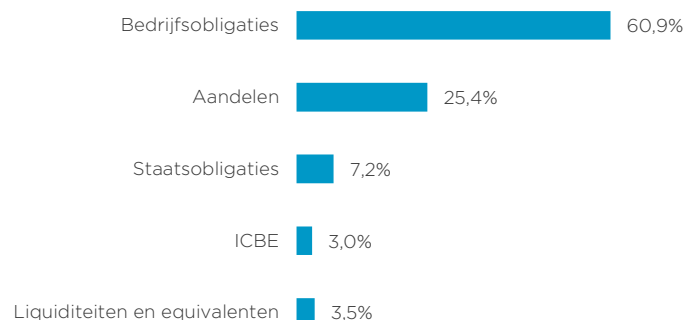
	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Sharpe-ratio	0,96	0,64	1,02	0,54
Tracking error	3,34%	5,85%	5,53%	4,83%
Correlatiecoëfficiënt	0,69	0,50	0,50	0,62
Informatieratio	-0,12	0,32	0,84	0,28
Beta	0,57	0,30	0,39	0,58



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

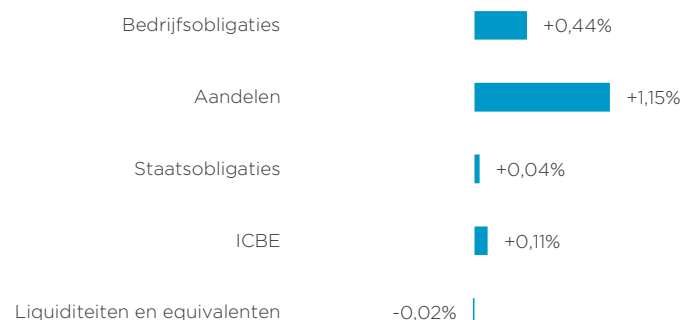
Belangrijkste risico's : renterisico, kredietrisico, aandelenrisico, risico op kapitaalverlies, risico verbonden aan beleggen in derivaten en instrumenten waarin derivaten verwerkt zijn, specifiek risico verbonden aan ABS en MBS, risico verbonden aan noodlijdende effecten, risico verbonden aan het beleggen in speculatieve obligaties, risico verbonden aan beleggingen in speculatieve effecten, specifieke risico's van beleggingen in voorwaardelijk converteerbare obligaties (COCO's), specifieke risico's verbonden aan OTC-derivatentransacties, risico SRI, duurzaamheidsrisico, wisselkoersrisico, risico verbonden aan de belegging in afgeleide producten

Spreiding per activaklassen



Maandelijkse prestatiebijdrage

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



Blootstelling per sector (ICB)

	Fonds	Index
Banken	25,6%	17,0%
Industriële goederen	11,4%	5,2%
Staatsobligaties	7,2%	50,9%
Bouw	6,3%	1,0%
Telecommunicatie	4,7%	1,8%
Consumentenproducten en -	4,7%	2,3%
Gezondheidszorg	4,6%	2,1%
Automobiël	4,2%	1,7%
Nutsbedrijven	3,5%	2,9%
Chemie	3,2%	1,1%
Energie	3,2%	1,6%
Financiële Diensten	2,8%	2,2%
Technologie	2,2%	3,8%
Media	1,9%	0,4%
Verzekeringen	1,8%	2,3%
Grondstoffen	1,6%	0,2%
Voedsel, drank en tabak	1,3%	1,6%
Reizen & Vrije Tijd	1,1%	0,2%
Vastgoed	1,0%	1,0%
Detailhandel	0,7%	0,3%
Persoonlijke verzorging,	0,5%	0,4%
ICBE	3,0%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	3,5%	N/A

Geografische spreiding

	Fonds	Index
Frankrijk	40,0%	23,8%
Italië	10,8%	12,2%
Spanje	10,6%	9,4%
Duitsland	6,0%	21,2%
Nederland	5,7%	7,1%
USA	4,1%	3,0%
België	2,6%	2,9%
Verenigd Koninkrijk	2,5%	1,7%
Denemarken	1,7%	0,5%
Zwitserland	1,5%	0,5%
Zweden	1,2%	1,1%
Oostenrijk	1,2%	2,1%
Noorwegen	1,1%	0,6%
Ierland	1,1%	0,3%
Tsjechische Republiek	1,0%	0,1%
Finland	0,6%	1,4%
Israël	0,5%	0,1%
Griekenland	0,4%	0,5%
Luxemburg	0,3%	1,1%
Polen	0,3%	0,2%
Portugal	0,2%	0,9%
Slovenië	0,2%	0,2%
Australië	0,1%	0,5%
Andere landen	-	4,1%
ICBE	3,0%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	3,5%	N/A

Samenstelling en indicatoren van de obligatiecomponent

	Gewicht	Looptijd (Jaar)	Gevoeligheid	Rendement	Aantal lijnen
Vastrentende obligaties	54,85%	3,14	2,64	3,05%	304
Inflatie-geïndexeerde obligaties	5,92%	5,41	4,98	2,52%	5
Converteerbare obligaties	3,52%	1,72	1,40	4,29%	18
Hybride obligaties	2,83%	1,26	1,21	3,76%	16
Variabelrentende obligaties	1,00%	1,76	0,27	2,45%	6
Totaal	68,12%	3,17	2,68	3,09%	349

*Het cijfer tussen haakjes geeft de "verantwoordelijkheidsscore" van de emittent weer. Zie de pagina Interne extra-financiële analyse voor de analysemethode.

Aan- en verkopen*

Aangekocht : AXA SA 4.38% 2035 (5,1), Banco de Sabadell SA PERP (5,5), Bankinter SA 4.13% 2035 (5,1), Belfius Bank SA 3.38% 2030 (5,7), COVESTRO AG-TEND (3,7), ENEL SPA (7,1), Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3.25% 2029 (5), Euronext NV 1.5% 2032 CV (6), H Lundbeck A/S 3.38% 2029 (6), ING Groep NV 4.13% 2031 (5,3), Lloyds Banking Group PLC 4% 2030 (3,3), Piraeus Bank SA 3% 2028 (4), RCI Banque SA 3.38% 2030 (4,3), Repsol International Finance BV PERP (4,8), Societe Generale SA 1.11% 2031 (3,7), SPIE SA 3.75% 2030 (6), Transdev Group SA 3.85% 2032 en Vonovia SE 0.88% 2032 CV (6,5)

Verkocht : Abertis Infraestructuras Finance BV PERP (5,7), Banco de Credito Social Cooperativo SA 8% 2025 (6,5), Belfius Bank SA 3.75% 2029 (5,7), British Telecommunications PLC PERP, Iberdrola Finanzas SA 1.5% 2030 CV (6,7), PPG Industries Inc 1.88% 2025 (5), Scania CV AB 2.25% 2025 (4), Sudzucker International Finance BV 4.13% 2031 (4,5), UniCredit SpA 0.8% 2028 (4,8) en Volvo Car AB 4.75% 2030 (4,7)

*Het cijfer tussen haakjes geeft de "verantwoordelijkheidsscore" van de emittent weer. Zie de pagina Interne extra-financiële analyse voor de analysemethode.

Aandelengedeelte (25,4%)

Voornaamste posities⁺

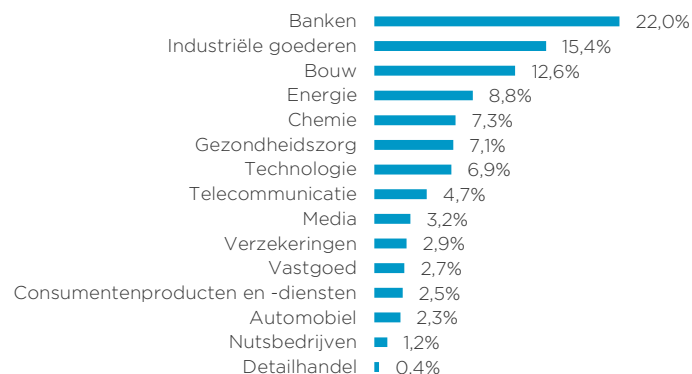
	Gewicht
SOCIETE GENERALE SA (3,7)	2,22%
BNP PARIBAS (4,1)	2,13%
TOTALENERGIES SE (3,8)	2,10%
SANOFI (4,9)	1,57%
BOUYGUES SA (5,3)	1,52%

Maandelijkse prestatiebijdrage

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

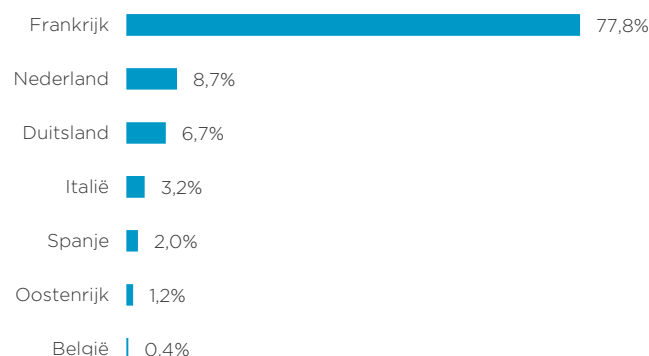
Beste	Gewicht	Bijdrage
BNP PARIBAS	2,13%	+0,23%
SOCIETE GENERALE SA	2,22%	+0,18%
THALES SA	1,05%	+0,10%
STMICROELECTRONICS NV	0,82%	+0,09%
BOUYGUES SA	1,52%	+0,08%
Minst goede	Gewicht	Bijdrage
SANOFI	1,57%	-0,08%
COFACE SA	0,55%	-0,01%
ESSILORLUXOTTICA	0,22%	+0,00%
M6-METROPOLE TELEVISION	0,26%	+0,00%
FNAC DARTY SA	0,11%	+0,00%

Blootstelling per sector (ICB)



Aandelengedeelte (basis 100)

Geografische spreiding



Aandelengedeelte (basis 100)

Obligatiegedeelte (68,1%)

Voornaamste posities⁺

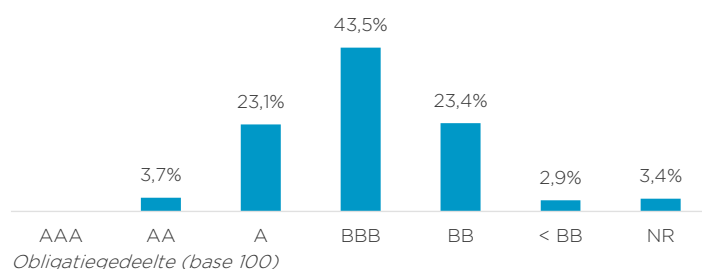
	Gewicht
Italy I/L 2036	1,28%
Spain Government Bond 3.45% 2034	1,28%
Spain I/L 2027	1,28%
Italy I/L 2029	1,26%
Spain I/L 2030	1,25%

Maandelijkse prestatiebijdrage

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

Beste	Gewicht	Bijdrage
BTPS 1.8 05/15/36	1,28%	+0,02%
CHEPDE 7 1/2 05/15/30	0,13%	+0,01%
CHEPDE 4 3/8 01/15/28	0,14%	+0,01%
EOFP 5 1/2 06/15/31	0,12%	+0,01%
SPGB 3.45 10/31/34	1,28%	+0,01%
Minst goede	Gewicht	Bijdrage
NXIFP 0 7/8 04/19/28	0,24%	+0,00%
CARPP 3 1/4 02/15/34	0,45%	+0,00%
WLNFP 5 1/4 11/27/29	0,09%	+0,00%
ATLIM 4 3/4 01/24/29	0,20%	+0,00%
SIXGR 3 3/4 01/25/29	0,05%	+0,00%

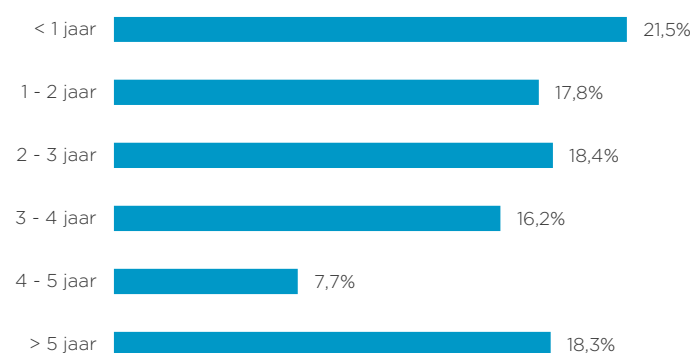
Spreiding volgens rating



Obligatiegedeelte (base 100)

Deze gegevens worden louter ter illustratie verstrekt. De beheermaatschappij maakt niet systematisch of automatisch gebruik van ratings door ratingbureaus en kan haar eigen kredietwaardigheidsanalyse maken.

Spreiding volgens looptijd



Obligatiegedeelte (base 100)

*Het cijfer tussen haakjes geeft de "verantwoordelijkheidsscore" van de emittent weer. Zie de pagina Interne extra-financiële analyse voor de analysemethode.

Beheercommentaar

Na een woelige maand april ontspanden de markten verder. Hoewel de aankondigingen van D. Trump nog steeds nauwlettend worden gevolgd, hebben ze almaar minder impact. Zo keerde de EURO STOXX 50 NR terug naar het niveau van vóór 2 april, de 'bevrijdingsdag' van de Verenigde Staten. De index bereikte +5,4% in de loop van de maand. In zijn kielzog steeg krediet met respectievelijk +0,5% en +1,4% voor de segmenten Investment Grade en High Yield.

Tijdens de maand zette DNCA Invest Eurose zijn goede dynamiek voort (1,51%) om sinds begin dit jaar uit te komen op 6%.

De bijdrage van aandelen was deze maand positief, met name dankzij de bankensector (BNP Paribas, Commerzbank en Société Générale) en Thales. In de loop van de maand nam het fonds een nieuwe positie in door Enel op te nemen in de portefeuille, de grootste geïntegreerde Italiaanse energieproducent (productie en distributie) die niet alleen actief is in Italië, maar ook op het Iberisch schiereiland en in Latijns-Amerika. Met een PER van minder dan 12x wordt het aandeel verhandeld met een disagio ten opzichte van de Europese sectorgenoten en blijft de hefboom van 2,5x gezond. Daardoor kan tegelijk de ontwikkeling van netwerken worden versneld en een dividendrendement van meer dan 5,8% worden geboden. In de effecten die het voorwerp uitmaken van een bod versterkt het fonds zich (Grupo Catalana Occidente, Just Eat Takeaway en Verallia) en neemt het 2 nieuwe posities in (Covestro en Esso). De internationale versterkingen in Commerzbank, CTP, Intesa SanPaolo, Siemens en Wienerberger gingen door; de posities in Franse bedrijven, waaronder vooral banken, werden daarentegen afgebouwd. Eind mei bedroeg de nettoblootstelling van het fonds aan aandelen 23,9% (en 22,3% exclusief carry-transacties) na een versterking van de dekking (3,2%).

Wat de obligatieportefeuille betreft, wordt het risico geleidelijk verminderd naarmate de kredietmarkt aantrekt, door de afbouw van hoogrentende emittenten (Ardagh Metal Packaging, ams-OSRAM, Forvia, Volvo Cars, Cheplapharm) of cyclische emittenten (Traton, Südzucker), door de verkoop van de converteerbare obligaties van Iberdrola na hun mooie prestatie na de uitgifte. In diezelfde optiek werd de lijn van Spanje 2034 versterkt, net als de farmaceutische sector (Ipsen, IQVIA, Lundbeck). Tot slot biedt de primaire markt de mogelijkheid om de financiële sector te versterken, met name Tier 2 (investment grade) met een comfortabel rendement (Bankinter, ING, Lloyds Banking, AXA). De duration werd verhoogd door deze operaties en door de versterking van de afgeleide positie in Duitsland op 5 jaar, tot 3,2 op het einde van de maand.

Uit de extrafinanciële kenmerken van de portefeuille blijkt een verantwoordelijkheidsprestatie van /responsability_score en een blootstelling aan duurzame transitie van 83,35%.

De markten hebben hun optimisme – en waardering – hervonden van voor de massale aankondigingen van D. Trump. Maar het is moeilijk voor te stellen dat de douanemaatregelen die vandaag al in werking zijn, de lopende dreigementen en vooral de algemene onzekerheid zich niet zullen laten voelen in de wereldeconomie. Wij geven er de voorkeur aan een zekere voorzichtigheid te betrachten in ons beheer: de nettoblootstelling aan aandelen (exclusief carry-transacties) werd herzien naar 22%, de kredietbeleggingen blijven defensief met een duration die werd verhoogd naar 3,2. Zo blijven we volledig in staat om in te grijpen als de markten de komende weken reageren.

Redactie beëindigd op 12/06/2025.



Jean-Charles
Meriaux



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



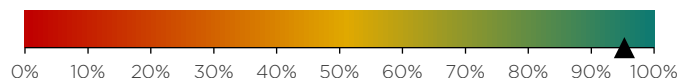
Adrien
Le Clairche



Baptiste
Planchard, CFA

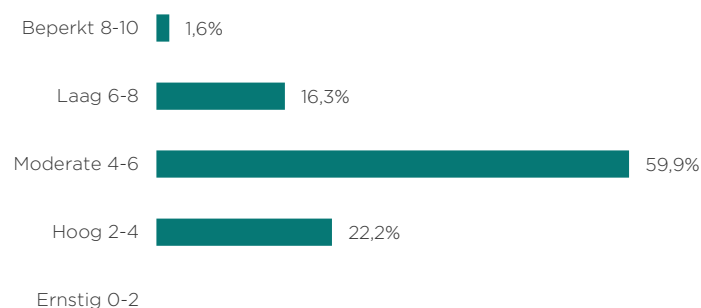
Interne extra-financiële analyse

Coverage-ratio ABA⁺ (95,3%)

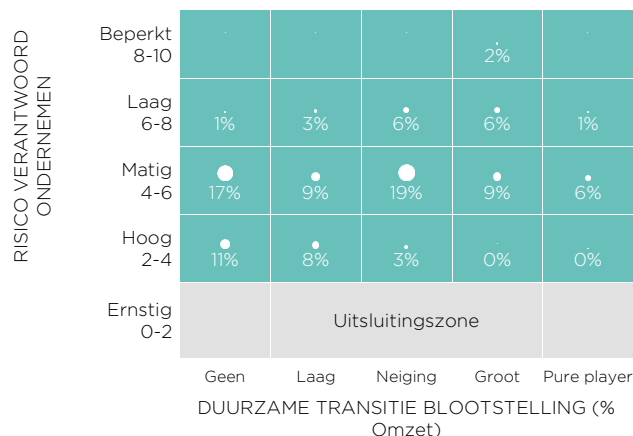


Gemiddelde verantwoordelijkheidsscore : 4,9/10

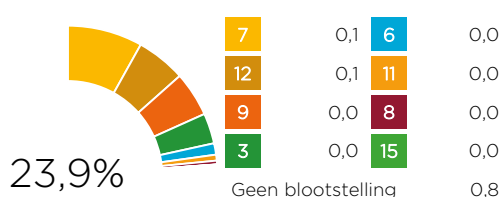
Verdeling van het verantwoordelijkheidsrisico⁽¹⁾



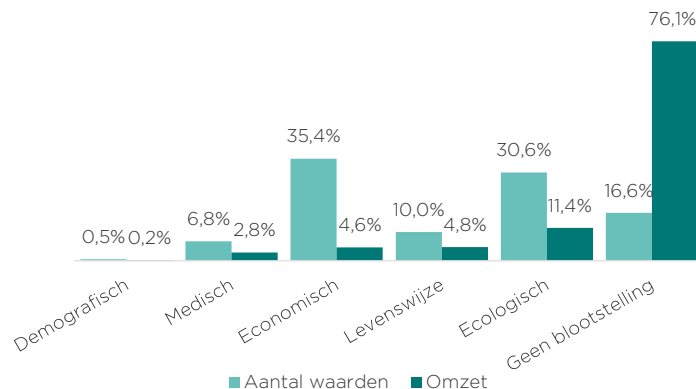
Blootstelling transitie/CSR⁽²⁾



Blootstelling aan de DOD'S⁽³⁾ (% van de omzet)



Blootstelling aan duurzame transitie⁽⁴⁾



Analysemethode

Wij ontwikkelen eigen modellen op basis van onze deskundigheid en overtuiging om tastbare waarde toe te voegen bij de selectie van effecten in onze portefeuille. Het ESG-analysemodel van DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), respecteert dit principe en biedt een beoordeling waarbij we de hele constructie controleren. Informatie van ondernemingen is de belangrijkste input voor onze beoordeling. De methodologieën voor de berekening van de ESG-indicatoren en ons beleid inzake verantwoord beleggen en engagement zijn beschikbaar op onze website [door hier te klikken](#).

⁽¹⁾ De rating op 10 integreert 4 risico's van verantwoordelijkheid: aandeelhouderschap, milieu, sociaal en maatschappelijk. Ongeacht de sector waarin zij actief zijn, worden 24 indicatoren geëvalueerd, zoals het sociale klimaat, boekhoudkundige risico's, leveranciers, bedrijfsethiek, energiebeleid en managementkwaliteit.

⁽²⁾ De ABA-matrix combineert het Verantwoordelijkheidsrisico en het Duurzame Transitie risico van de portefeuille. Hiermee kunnen bedrijven in kaart worden gebracht aan de hand van een risico/opportunitiebenadering.

⁽³⁾ 1 Geen armoede. 2 Nul honger. 3 Goede gezondheid en welzijn. 4 Kwaliteitsonderwijs. 5 Gelijkheid van mannen en vrouwen. 6 Schoon water en sanitaire voorzieningen. 7 Betaalbare en duurzame energie. 8 Eerlijk werk en economische groei. 9 Industrie, innovatie en infrastructuur. 10 Verminderde ongelijkheid. 11 Duurzame steden en gemeenschappen. 12 Verantwoorde consumptie en productie. 13 Aanpak van de klimaatverandering. 14 Leven in het water. 15 Leven op het land. 16 Vrede, rechtvaardigheid en doeltreffende instellingen. 17 Partnerschappen om de doelstellingen te bereiken.

⁽⁴⁾ 5 transities die betrekking hebben op een perspectief op lange termijn van de financiering van de economie maken het mogelijk de activiteiten te identificeren die een positieve bijdrage leveren aan de duurzame ontwikkeling en de blootstelling van de ondernemingen te meten in termen van zakencijfers en van blootstelling aan de doelstellingen van duurzame ontwikkeling van de ONU.

+ De dekkingsgraad meet het aandeel van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) dat in de berekening van de niet-financiële indicatoren is opgenomen. Deze maatstaf wordt berekend als een percentage van het nettovermogen van het fonds, gecorrigeerd voor contanten, geldmarktinstrumenten, derivaten en alle vehikels die buiten het toepassingsgebied van "beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties" vallen.

Belangrijkste Negatieve Effecten (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Eenheid	Fonds		Ref. Index	
		Dekking	Waarde	Dekking	Waarde
PAI Corpo 1_1 - BKG-emissies op niveau 1	T CO ₂	92%	92.545		
		31/12/2024	94%	95.416	
		29/12/2023	80%	121.677	100% 89.436
PAI Corpo 1_2 - BKG-emissies op niveau 2	T CO ₂	92%	31.271		
		31/12/2024	94%	27.783	
		29/12/2023	80%	29.709	100% 29.299
PAI Corpo 1_3 - BKG-emissies op niveau 3	T CO ₂	93%	1.256.126		
		31/12/2024	95%	1.258.032	
		29/12/2023	80%	935.184	100% 1.142.874
PAI Corpo 1T - Totale BKG-emissies	T CO ₂	95%	1.327.546		
		31/12/2024	95%	1.330.664	
		29/12/2023	80%	1.065.350	100% 1.262.486
PAI Corpo 1T_SC12 - Totale BKG-emissies (Scope 1+2)	T CO ₂	95%	123.816		
		31/12/2024	95%	123.199	
PAI Corpo 2 - Koolstofvoetafdruk	T CO ₂ / EUR M geïnvesteerd	92%	553	99%	356
		31/12/2024	94%	595	100% 460
		29/12/2023	80%	479	100% 108
PAI Corpo 3 - BKG-intensiteit	T CO ₂ /EUR M omzet	95%	849	99%	784
		31/12/2024	95%	869	100% 961
		29/12/2023	89%	941	100% 967
PAI Corpo 4 - Aandeel van investeringen in bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen		96%	0%	99%	0%
		31/12/2024	93%	0%	100% 0%
		29/12/2023	11%	0%	12% 0%
PAI Corpo 5_1 - Aandeel van verbruik van niet-hernieuwbare energie		79%	64,7%	83%	55,7%
		31/12/2024	73%	67,5%	100% 57,2%
PAI Corpo 5_2 - Aandeel van productie van niet-hernieuwbare energie		6%	55,8%	9%	68,0%
		31/12/2024	7%	70,3%	8% 60,6%
PAI Corpo 6 - Intensiteit energieverbruik per sector met grote impact op het klimaat	GWh/EUR M omzet	93%	0,7	98%	1,5
		31/12/2024	92%	0,7	100% 0,5
PAI Corpo 7 - Activiteiten met een negatieve impact op biodiversiteitgevoelige gebieden		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 - Lozen in water	T Wateremissies	8%	0	12%	0
		31/12/2024	5%	0	2% 0
		29/12/2023	2%	0	2% 4.094
PAI Corpo 9 - Verhouding gevaarlijk of radioactief afval	T Gevaarlijk afval/EUR M geïnvesteerd	93%	1,2	95%	0,7
		31/12/2024	90%	1,1	100% 0,1
		29/12/2023	43%	0,7	66% 0,1
PAI Corpo 10 - Schendingen van UNGC- en OESO-beginselen		98%	0,0%	99%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	87%	0,0%	100% 0,0%
PAI Corpo 11 - Ontbreken van nalevingsprocessen en -mechanismen van UNGC en OESO		96%	0,0%	99%	0,0%
		31/12/2024	93%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	87%	0,1%	100% 0,0%
PAI Corpo 12 - Onaangepast verschil in beloning tussen mannen en vrouwen		77%	12,3%	86%	12,8%
		31/12/2024	69%	12,3%	67% 9,4%
		29/12/2023	37%	14,4%	33% 11,7%
PAI Corpo 13 - Genderdiversiteit in bestuursorganen		94%	42,7%	94%	41,0%
		31/12/2024	94%	42,6%	100% 43,0%
		29/12/2023	87%	41,1%	100% 42,4%
PAI Corpo 14 - Blootstelling aan controversiële wapens		99%	0,0%	99%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	87%	0,0%	100% 0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Gebruik van water	m ³ /EUR M omzet	55%	620	67%	573
		31/12/2024	55%	400	84% 335
		29/12/2023	6%	1	11% 1
PAI Corpo OPT_2 - Water recycleren		6%	0,5%	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 - Investerings in bedrijven zonder beleid ter voorkoming van arbeidsongevallen		96%	0,0%	99%	0,0%
		31/12/2024	93%	0,0%	100% 0,0%
		29/12/2023	34%	10,8%	31% 0,8%

Bron : MSCI

Er moet worden opgemerkt dat DNCA Finance in oktober 2023 van leverancier van extrafinanciële gegevens is veranderd: van het monitoren van negatieve externe effecten door de leverancier van Scope Rating naar het monitoren van prestatie-indicatoren (PAI) door de leverancier MSCI.

Door deze verandering van leverancier en type indicator kan DNCA Finance geen ESG-prestatievergelijking over 3 jaar maken. DNCA Finance verbindt zich ertoe om deze geschiedenis te produceren op basis van de gegevens die in december 2023 beschikbaar zijn.

Administratieve informatie

Naam : DNCA INVEST Eurose
ISIN-code (Deelbewijs N) : LU1234712880
SFDR-classificatie : Art.8
Oprichtingsdatum : 10/02/2016
Beleggingshorizon : Minimum 3 jaar
Munteenheid : Euro
Domiciliatie : Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Referentie-index : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year
NIW frequentie : Dagelijks
Beheermaatschappij : DNCA Finance

Beheerders :

Jean-Charles MERIAUX
Romain GRANDIS, CFA
Damien LANTERNIER, CFA
Adrien LE CLAINCHE
Baptiste PLANCHARD, CFA

Minimumbelegging : 0 EUR
Instapkosten : 1% max
Uitstapkosten : -
Beheervergoeding : 0,90%
Lopende kosten per 31/12/2023 : 1,10%
Prestatievergoeding : 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year in combinatie met een High-Water Mark

Depositobank : BNP Paribas - Luxembourg Branch

Uitbetaling : T+2

Cut off : 12:00 Luxembourg time

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 Monetaire 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- of sociale kenmerken, maar heeft niet tot doel duurzaam te beleggen. Het kan gedeeltelijk beleggen in activa die een duurzame doelstelling hebben, bijvoorbeeld gekwalificeerd als duurzaam volgens de EU-classificatie.

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.

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.

Converteerbare obligatie. Een obligatie die kan worden omgezet in een vooraf bepaald aantal aandelen van de onderneming op bepaalde tijdstippen tijdens de looptijd, gewoonlijk naar goeddunken van de converteerbare obligatiehouder.