DNCA INVEST Miuri

Europese long-covered aandelen - Subfonds van de ICBE DNCA INVEST

5 JAAR Aanbevolen minimale beleggingstermijn

Maandelijks verslag Februari 2024

DNCA Finance - Deelbewijs I : ISIN-code LU0641746143 - Ticker Bloomberg DMIURIE

Deelbewijs opgericht op 14 december 2011

Gegevens per 29/02/2024

BELEGGINGSDOELSTELLING EN -BELEID

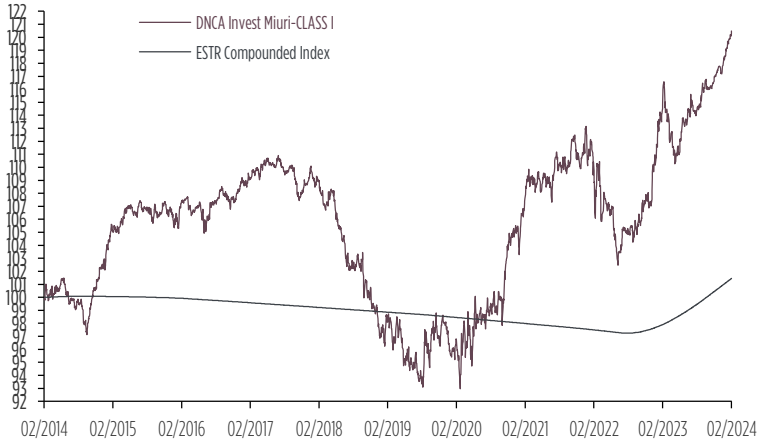
Het Compartiment streeft naar een jaarlijks rendement dat hoger is dan de risicovrije rentevoet vertegenwoordigd door de €STR -rente, over de aanbevolen beleggingsduur. Daartoe probeert de beheermaatschappij een gemiddelde volatiliteit op jaarbasis te behouden van 10% tot 15% onder normale marktomstandigheden. We vestigen de aandacht van de beleggers op het feit dat de beheersstijl discretionair is en ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) omvat.

We verzoeken u kennis te nemen van de beleggingslimieten opgenomen in de het document met essentiële beleggersinformatie.

RISICO- EN RENDEMENTINDICATOREN

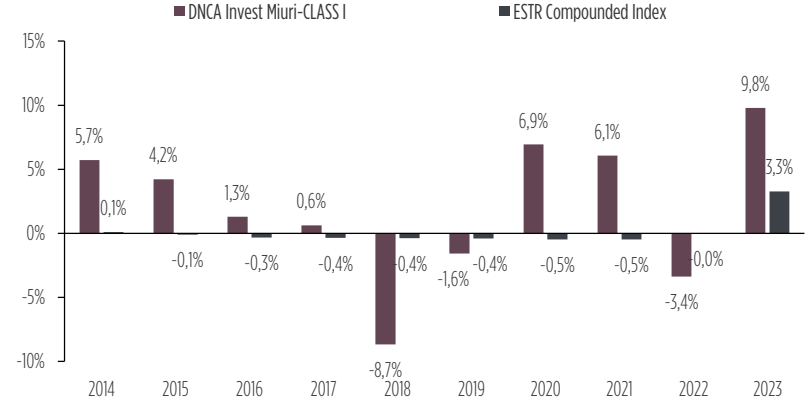
Beleggingen in dit compartiment zijn onderhevig aan schommelingen van de markten en de belegger loopt in voorkomend geval het risico dat hij een bedrag terugkrijgt dat lager is dan het bedrag dat hij heeft belegd. De verwijzing naar de risicoklasse SRRI (risicoschaal die gaat van 1, voor het laagste risico, tot 7, voor het hoogste risico, waarbij risico 1 niet betekent dat het om een belegging zonder risico gaat) en naar beleggersprofielen vormt geen beleggingsadvies en het bedrag dat redelijkerwijs kan worden belegd in de ICB hangt af van uw persoonlijke situatie en moet beschouwd worden in het licht van uw globale portefeuille.

EVOLUTIE VAN DE NETTO-INVENTARISWAARDE SINDS 28/02/2014*



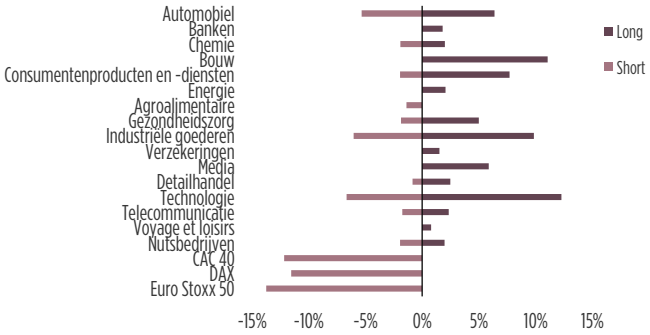
Bron : DNCA Finance

PRESTATIES PER BURGERLIJK JAAR (IN €) PER 31/12/2023*

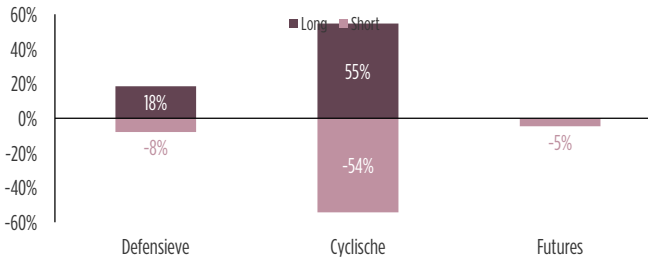


Bron : DNCA Finance

BLOOTSTELLING PER SECTOR



BLOOTSTELLING PER SEGMENT



ACTUARIËLE RENDEMENTEN (IN €) PER 29/02/2024*

	Fonds	Referentie-index(1)
1 jaar	4,91%	3,60%
3 jaar	3,83%	1,15%
5 jaar	4,09%	0,51%
10 jaar	1,88%	0,14%
Sinds de 15/12/2011	3,01%	0,15%

(1)€STR - Bron : DNCA Finance

VOORNAAMSTE KENMERKEN

NIW	143,73 €	Nettoactiva	282 MLN.€
Brutoblootstelling (2)	140%	Nettoblootstelling (3)	5,7%
Voor de bèta gecorrigeerde nettoblootstelling (4)	11,7%	Aantal longposities	Algemeen39

* : Anteil : I aangemaakt op 14/12/2011. De rendementen en de evolutie van de netto inventariswaarde hebben betrekking op het verleden en bieden geen betrouwbare indicator of garantie voor de toekomst. Alle belastingen, lopende kosten en transactiekosten van het fonds zijn inbegrepen in de prestatiecijfers , de instap –en uitstapkosten zijn niet inbegrepen. De prestatiecijfers zijn berekend met herbelegging van dividenden/coupons. Toekomstige rendementen zijn niet gebaseerd op gesimuleerde rendementen uit het verleden en berusten op redelijke hypothesen gebaseerd op objectieve factoren. Ze bieden geen rendements- noch kapitaalgarantie. Ze kunnen veranderen in de tijd onder meer door marktontwikkelingen en kunnen dus geen toekomstige ontwikkelingen voorspellen.

Datum 1ste LW : 15/12/2011

Fonds : Een subfonds van de SICAV DNCA Invest

Volatiliteit : Het begrip volatiliteit duidt de beweeglijkheid van een aandeel, een fonds, een markt of een index aan binnen een bepaalde periode.

Beta : De beta meet de gevoeligheid van een aandeel ten opzichte van marktschommelingen.

Long-positie : koper van effecten ; de belegger is ervan overtuigd dat de effecten die hij koopt hem winst zullen opbrengen.

Short-positie : verkoper van effecten, de belegger verwacht dat de koers van de effecten zal dalen.

(2)Bruto blootstelling : long-positie + short-positie.

(3)Netto blootstelling : long-positie – short-positie.

(4)Netto blootstelling gecorrigeerde beta : Iedere long en short-positie wordt vermenigvuldigd met haar beta, daarna worden de short-posities afgehouden van de long-posities.

Cyclisch : waarde waarvan de evolutie van de beurskoers sterk gecorreleerd is met de conjunctuur en de economische cycli.

DNCA INVEST Miuri

Europese long-covered aandelen - Subfonds van de ICBE DNCA INVEST

Maandelijks verslag Februari 2024

DNCA Finance - Deelbewijs I : ISIN-code LU0641746143 - Ticker Bloomberg DMIURIE

Deelbewijs opgericht op 14 december 2011

Gegevens per 29/02/2024

BELANGRIJKSTE LONG

ASML HOLDING NV	Aandelen	4,2%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Aandelen	4,2%
STELLANTIS NV	Aandelen	4,1%
VINCI SA	Aandelen	3,8%
LVMH	Aandelen	3,7%
PUBLICIS GROUPE	Aandelen	3,3%
CRH PLC	Aandelen	3,1%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Aandelen	3,0%
RELX PLC	Aandelen	2,6%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Aandelen	2,5%

BELANGRIJKSTE SHORT

DAX	Index	-13,8%
CAC 40	Index	-12,2%
EURO STOXX 50	Index	-11,5%
STOXX 600 Technology	Index	-6,7%
STOXX 600 Industrials Goods & Services	Index	-6,0%

INFORMATIE AANVULLEND

Rechtsvorm	Subfonds van de ICBE volgens de Luxemburgse wet DNCA INVEST	Beheervergoeding max.	1,00%
Datum 1ste NIW	15/12/2011	Instapkosten max.	2,00%
Munteenheid	EUR (€)	Omrekeningskosten	1%
Referentie-index	€STR	Uitstapkosten	-
ISIN-code	LU0641746143	Taks op beursverrichtingen	1,32% (max 4000€) in het geval van uitstap
Looptijd van het product	Onbepaalde	Lopende kosten per 30/12/2022	1,06% inclusief beheervergoeding (1,00%)
Minimaal beleggingsbedrag	200.000 EUR	Prestatievergoeding	Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : €STR 0% per 30/12/2022
Investmentmanager	DNCA FINANCE		
Beheermaatschappij	DNCA Finance		

VOORNAAMSTE RISICO'S EN VOORDELEN

- Dit fonds biedt een risico op kapitaalverlies
- Tegenpartijrisico : Het vloeit voort uit de kwetsbaarheid of het faillissement van een tegenpartij in het geval van het gebruik van financiële termijninstrumenten, over-the-counter-transacties en de verkoop en tijdelijke verwerving van effecten, wat resulteert in een daling van de vereffeningswaarde.
- Kredietrisico : Kredietrisico is het risico dat de emittent zijn verplichtingen niet kan nakomen.
- Risico verbonden aan de belegging in afgeleide producten : Het gebruik van derivaten kan leiden tot een daling op korte termijn en aanzienlijke schommelingen in de intrinsieke waarde van het compartiment.

- Een belegging gericht op grote en middelgrote beurskapitalisaties in de Europese economische ruimte en in Zwitserland
- Een benadering van het type Absolute Return, eenvoudig en zonder hefboomwerking die een jaarlijks gedecorreleerd positief rendement wenst te bieden
- Een patrimoniaal en defensief beheer gericht op het genereren van een rendement met een gematigde volatiliteit die lager ligt dan dat van de aandelenmarkten
- Een beheer gestoeld op overtuiging waar de waardering en kennis van de ondernemingen centraal staan in het investeringsproces

RISICO-RENDEMENTSPROFIEL

Lager risico — Hoger risico

Potentieel lager rendement — Potentieel hoger rendement

1	**2**	3	4	5	6	7

Het zou kunnen dat de historische gegevens die gebruikt worden om de synthetische indicator te berekenen geen lage indicatie vormen van het toekomstige risicoprofiel van de ICBE. De risicocategorie die aan dit compartiment gekoppeld is, is niet gewaarborgd en kan in de tijd evolueren. De categorie met het laagste risico betekent niet dat er geen risico's aan verbonden zijn. De blootstelling aan de aandelen- en/of rentemarkten verklaart het risiconiveau van deze ICBE. Het compartiment geniet van geen enkele kapitaalwaarborg of kapitaalbescherming.

DNCA Investments is een handelsmerk van DNCA Finance.
De vermelde rendementen hebben betrekking op de voorgaande jaren en zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige rendementen. De beheerkosten zijn verrekend in de rendementen. De rendementen zijn berekend door DNCA Finance.Voor volledige informatie over de strategische oriëntering en alle kosten, en voor elke inschrijving dienen de Key Information Document en het Prospectus aan elke intekenaar te worden verstrekt. We verzoeken u, voor elke inschrijving, kennis te nemen van de Key Information Document, het Prospectus en andere wettelijk verplichte informatie verkrijgbaar op onze website www.dnca-investments.com of kosteloos beschikbaar op eenvoudig verzoek op de hoofdzetel van de beheervennootschap. De Key Information Document, in het Frans en het Nederlands, het Prospectus, het halfjaarlijks verslag, het jaarverslag en de statuten van het compartiment in het Engels, zijn op aanvraag kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij (Tel.: +352 27 62 13 07), via de website www.dnca-investments.com of bij onze tussenpersoon die verantwoordelijk is voor de financiële dienstverlening in België: BNP Paribas Services, Brussel Branch, Loksumstraat 25 – 1000 Brussel. De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de website van L'Echo en De Tijd, op de website van de BEAMA (www.beama.be), op onze website (www.dnca-investments.com) alsook bij onze tussenpersoon die verantwoordelijk is voor de financiële dienstverlening in België.
Informatie met betrekking tot de roerende voorheffing:
- Met betrekking tot de distributiedeelbewijzen, belastingvoet van 30% over de uitgekeerde dividenden
- Met betrekking tot de kapitalisatiedeelbewijzen van de fondsen die meer dan 10% van hun netto activa investeren in schuldpapier, belastingvoet van 30% over de directe of indirecte inkomsten afkomstig van schuldpapier.
Klanten werden in kennis gesteld dat zij hun eventuele klachten schriftelijk kunnen richten naar de hoofdzetel van de beheervennootschap (1, place d'Armes – L-1136 Luxembourg) of zich kunnen wenden tot de ombudsdienst voor consumenten: www.consumentenombudsdienst.be.
Disclaimer: Dit document is bedoeld voor promotionele doeleinden en is noch een inschrijving noch een beleggingsadvies. Het mag niet in zijn geheel of gedeeltelijk gereproduceerd, verspreid, noch gecommuniceerd worden zonder de voorafgaande toestemming van de beheervennootschap. De toegang tot de voorgestelde diensten en producten kan onderworpen worden aan beperkingen tegen bepaalde personen of in bepaalde landen. Meer informatie over onze patrimoniale expertise is terug te vinden op onze website www.dnca-investments.com.
DNCA Finance Luxemburg - 1, place d'Armes - L-1136 Luxemburg - Tel.: +352 27 62 13 07 - Email: dnca@dnca-investments.com - Website: www.dnca-investments.com - Beheermaatschappij op 29 augustus 2007 erkend door het CSSF.