DNCA INVEST ONE

Actions long-couvert Europe - Compartiment de la SICAV DNCA Invest

5 ANS Durée minimum de placement recommandée

Rapport de Gestion Avril 2025

DNCA Finance - Part I : Code ISIN LU0641746143 - Ticker Bloomberg DMIURIE

Part créée le 14 décembre 2011

Données au 30/04/2025

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

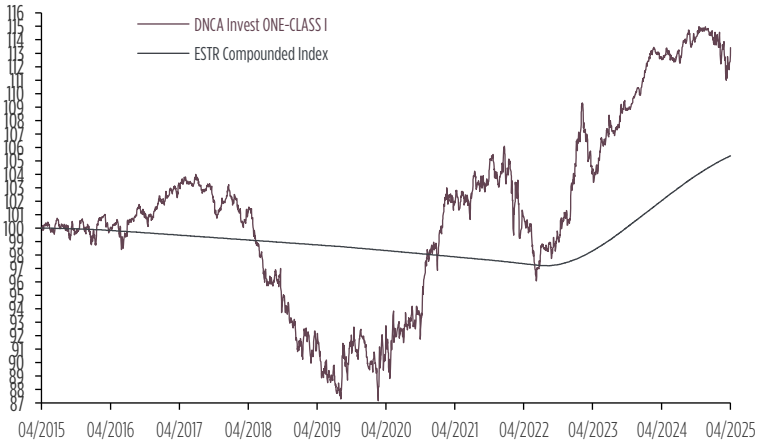
Le Compartiment cherche à obtenir une performance annuelle supérieure au taux sans risque représenté par le taux €STR, tout au long de la période d'investissement recommandée. A cette fin, la société de gestion s'efforcera de maintenir une volatilité annuelle moyenne comprise entre 5 et 10 % dans des conditions de marché normales. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

Veuillez prendre connaissance des limites d'investissement présentées dans le document clé d'information pour l'investisseur.

INDICATEURS DE RISQUE ET DE RENDEMENT

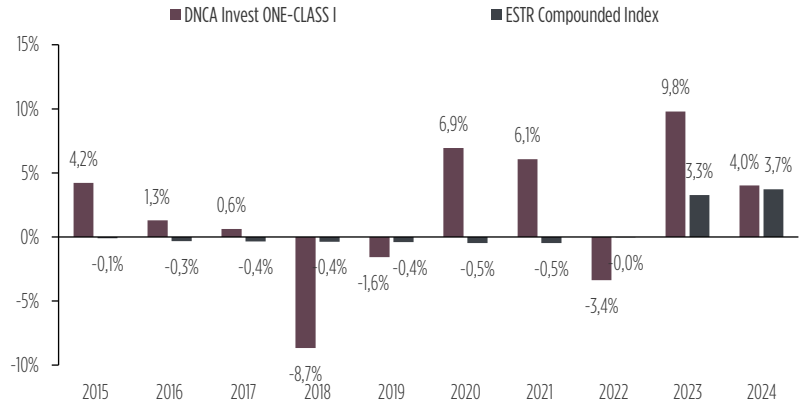
Les investisseurs dans ce compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. La référence à la classe de risque SRRI (échelle de risque allant de 1, risque le plus faible, à 7, risque le plus élevé, le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque) et à des profils d'investisseurs ne constitue pas un conseil en investissement et le montant qu'il est raisonnable d'investir dans l'OPC dépend de votre situation personnelle et doit être envisagé au regard de votre portefeuille global.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR NETTE INVENTAIRE EN BASE 100 (EN €) DEPUIS LE 30/04/2015*



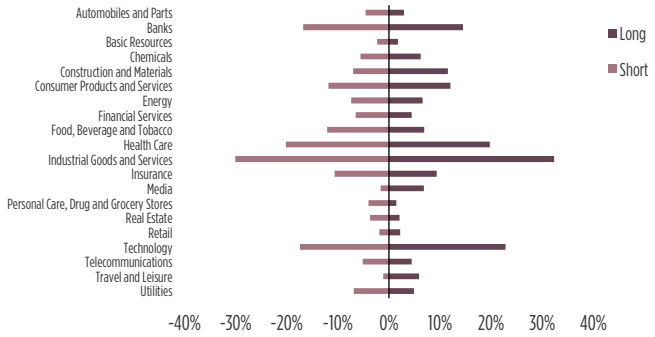
Source : DNCA Finance

PERFORMANCES PAR ANNÉES CIVILES (EN €) AU 31/12/2024*



Source : DNCA Finance

EXPOSITION PAR SECTEUR

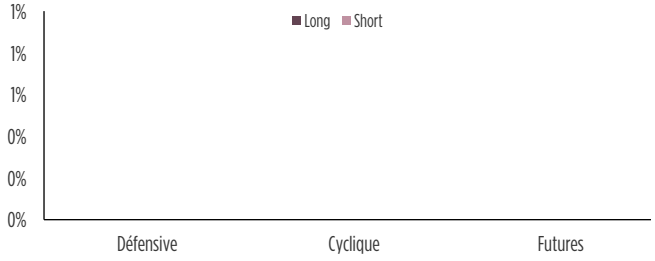


RENDEMENTS ACTURIELS (EN €) AU 30/04/2025*

	Fonds	Indicateur de référence[1]
1 an	0,74%	3,27%
3 ans	3,97%	2,67%
5 ans	4,36%	1,39%
10 ans	1,27%	0,52%
Depuis le 15/12/2011	2,78%	0,42%

[1]€STR - Source : DNCA Finance

EXPOSITION PAR SEGMENT



PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Valeur liquidative	144,28 €	Actif net	194 M€
Exposition brute [2]	356%	Exposition nette [3]	1,9%
Exposition nette corrigée du beta [4]	81,4%	Nombre de Longs	

* : Part : I créée le 14/12/2011. Les rendements et l'évolution de la valeur nette d'inventaire ont trait aux années écoulées et ne constituent pas un indicateur fiable du rendement futur. Les chiffres de performance incluent les taxes, frais courants, et coûts de transaction au niveau du portefeuille mais pas les frais d'entrée et de sortie et sont calculés dividendes et/ou coupons réinvestis. Les caractéristiques futures ne sont pas fondées sur des simulations de performances passées et reposent sur des hypothèses raisonnables fondées sur des éléments objectifs. Elles ne constituent ni des garanties de performance ni des garanties en capital. Elles peuvent évoluer dans le temps notamment en fonction des évolutions de marché et ne sauraient donc préjuger des évolutions futures.

Date de la 1ère VL : 15/12/2011

Fonds : compartiment de la SICAV DNCA Invest

Volatilité : Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée.

Bêta : Le bêta mesure la sensibilité d'un titre aux variations du marché.

Position longue : consiste à détenir des titres ; l'investisseur est confiant que les titres qu'il achète vont lui rapporter un profit.

Position courte ou short : consiste à être vendeur des titres ; l'investisseur anticipe une baisse du cours des titres.

[2]Exposition brute : Position longue + position courte.

[3]Exposition nette : Position longue – position courte.

[4]Exposition nette corrigée du bêta : Chaque position longue et courte sont multipliés à leur bêta et ensuite les postions courtes sont soustraites aux positions longues.

Cyclique : valeur dont l'évolution du cours de Bourse est très corrélée à la conjoncture et aux cycles économiques.

DNCA INVEST ONE

Actions long-couvert Europe - Compartiment de la SICAV DNCA Invest

Rapport de Gestion Avril 2025

DNCA Finance - Part I : Code ISIN LU0641746143 - Ticker Bloomberg DMIURIE

Part créée le 14 décembre 2011

Données au 30/04/2025

PRINCIPAUX LONGS

SAP SE	Actions	4,1%
ALLIANZ SE-REG	Actions	2,8%
ASML HOLDING NV	Actions	2,6%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Actions	2,6%
PUBLICIS GROUPE	Actions	2,6%
RELX PLC	Actions	2,6%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions	2,4%
SANOFI	Actions	2,4%
AIRBUS SE	Actions	2,3%
UNICREDIT SPA	Actions	2,1%

PRINCIPAUX SHORTS

MSCI EUROPE VALUE GR	Actions	-35,0%
STXE Sml 200 (EUR) GRt	Actions	-32,2%
EU TM Growth (GTR)	Actions	-29,4%
ESTX 50 (EUR) GRt	Actions	-16,8%
STXE 600 (EUR) GRt	Actions	-15,6%

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Forme juridique	Compartiment de la SICAV de droit Luxembourgeois DNCA INVEST	Frais de gestion max.	0,90%
Date de la 1ère VL	15/12/2011	Frais de souscription max.	3,00%
Devise	EUR (€)	Frais de conversion	1%
Indicateur de référence	€STR	Frais de rachat	-
Code ISIN	LU0641746143	Taxe sur opération boursière	1,32% (max 4000€) en cas de sortie

PRINCIPAUX RISQUES ENCOURUS & AVANTAGES

- Ce fonds présente un risque de perte en capital
- Risque de contrepartie : L'utilisation de CFD peut exposer l'investisseur à un risque de défaillance de la contrepartie.
- Risque de crédit : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés : Le recours à des produits dérivés peut entraîner une baisse sur de courtes périodes et des variations sensibles de la valeur liquidative du compartiment.

- Un investissement centré sur les larges et moyennes capitalisations boursières de l'Espace Economique Européen et de la Suisse.
- Une approche de type performance absolue, simple et sans effet de levier, cherchant à délivrer une performance annuelle positive et décorrélée des marchés.
- Une gestion patrimoniale, défensive, visant à générer du rendement avec une volatilité modérée et inférieure à celle des marchés actions.
- Une gestion de conviction plaçant la valorisation et la connaissance des entreprises au coeur du processus d'investissement.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élévé

Rendement potentiel plus faible — Rendementpotentielplus élévé

1	2	**3**	4	5	6	7

Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à ce compartiment n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. L'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM. Le compartiment ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital.

DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA Finance.
Les rendements cités ont trait aux années écoulées et ne constituent pas un indicateur fiable du rendement futur. Les frais de gestion sont inclus dans la performance. Les performances sont calculées par DNCA Finance.
Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, et avant chaque souscription, le Key Information Document et le Prospectus doivent être fournis au souscripteur. Veuillez prendre connaissance du Key Information Document et du Prospectus avant toute souscritpion ainsi que des autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.dnca-investments.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion. Le Key Information Document en français et en néerlandais, le Prospectus, les statuts, le rapport semestriel et le rapport annuel en anglais, sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion (Tél. : +352 27 62 13 07) ou par consultation du site internet www.dnca-investments.com ou auprès de notre intermédiaire chargé du service financier en Belgique : BNP Paribas Services, Brussels Branch, 25, rue de Loxum – 1000 Bruxelles. Les valeurs nettes d'inventaires sont disponibles sur les sites de l'Echo et De Tijd, sur le site de la BEAMA (www.beama.be), sur le site internet de la société de gestion (www.dnca-investments.com) ainsi qu'auprès de notre intermédiaire chargé du service financier en Belgique.
Information relative au taux de précompte mobilier :
- Pour les parts de distribution, taxation à 30% des dividendes versés,
- Pour les parts de capitalisation du/des compartiment(s) investissant plus de 10% de leur actif net en titres de créance, taxation à 30% des revenus provenant directement ou indirectement du rendement des titres de créance.
Les clients sont informés qu'ils peuvent adresser leurs réclamations éventuelles en écrivant au siège de la société (DNCA Finance Luxembourg, 1 place d'Armes – L-1136 Luxembourg) ou en s'adressant au service de Médiation pour le consommateur : www.mediationconsommateur.be
Avertissement : Le présent document est destiné à des fins promotionnelles et les opinions qu'il exprime ne doivent donc pas être considérées comme un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Pour en savoir davantage sur une expertise patrimoniale, consultez notre site www.dnca-investments.com.
DNCA Finance Luxembourg - 1, Place d'Armes - L-1136 Luxembourg - Tél.: +352 27 62 13 07 - Email: dnca@dnca-investments.com - Site internet: www.dnca-investments.com - Société de gestion agréée par la CSSF en date du 29 août 2007.