

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment cherche à réaliser une performance annuelle supérieure à l'indice composite 50% EURO STOXX 50 Net Return + 50% €STR sur la période d'investissement recommandée. L'équipe de la Société de Gestion s'efforcera d'atteindre cet objectif avec une volatilité moyenne annuelle comprise entre 10% et 15% dans des conditions normales de marché (5 ans). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).

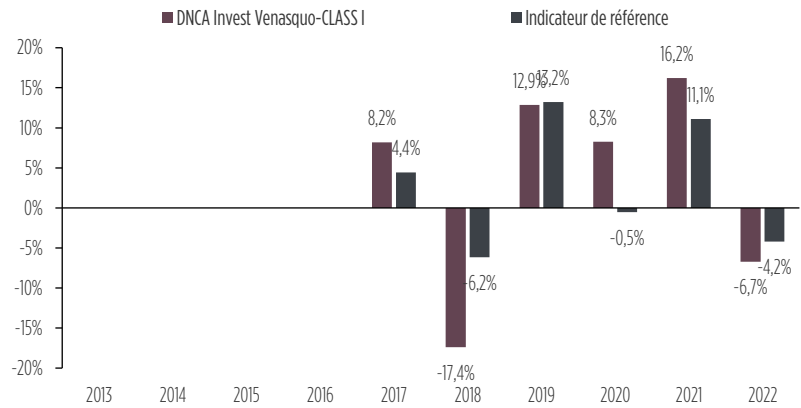
Veuillez prendre connaissance des limites d'investissement présentées dans le document clé d'information pour l'investisseur.

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 28/12/2016*


Source : DNCA Finance

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


Source : DNCA Finance

RENDEMENTS ACTUELS (EN €) AU 28/11/2025*

Fonds	Indicateur de référence ⁽¹⁾
	⁽¹⁾ 50% €STR + 50% EURO STOXX 50 NR - Source : DNCA Finance

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

X---
 Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Portfolio Characteristics - Expo Nette Brute Beta Adjusted (DS113XL)). ERROR: Excel File 'D:\VRS\Developer\java\data\config\MASTER\dynamic\ManagedData\Historical_data_files\Venasquo 20251128.xlsx' not found.
 Error occurred in custom class procedure : com.vermilionsoftware.vrs.common.exception.VermilionNonFatalException: Record Set Meta Data has not been set.getting datasource instructions

Valeur liquidative	121,19	Actif net	61 M€
Exposition brute ⁽²⁾	-	Exposition nette ⁽³⁾	-
Exposition nette corrigée du beta ⁽⁴⁾	-	Nombre de Longs	

EXPOSITION PAR SECTEUR

X---
 Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Holdings - Exposure by sector Override (DS056O)). ERROR: null Data not found: "Holdings - Exposure by sector Override (DS056O)" [Date='28 November 2025 00:00:00'] [Fund='DNCA INVEST VENASQUO'] for component "Holdings - Exposure by Sector - Bar Chart (RC056)"

X---
 Erreur définie par l'application ou par l'objet (1004) in VBAPProject.DoManageDataLabelDecimalDelimiter

EXPOSITION PAR SEGMENT

X---
 Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Holding - Segment Exposure Override (DS076O)). ERROR: null Data not found: "Holding - Segment Exposure Override (DS076O)" [Date='28 November 2025 00:00:00'] [Fund='DNCA INVEST VENASQUO'] for component "Holdings - Segment Exposure Override (RC076O)"

riode donnée.

beta : Le beta 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 multipliées à leur bêta et ensuite les positions 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.

PRINCIPAUX LONGS

X---
 Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Holdings - Principaux Longs Override - Manual - Excel (DS064O)). ERROR: null Data not found: "Holdings - Principaux Longs Override - Manual - Excel (DS064O)" [Date='28 November 2025 00:00:00'] [Fund='DNCA INVEST VENASQUO'] for component "Holdings - Main Positions Long - Grid (RC064)" ---X

PRINCIPAUX SHORTS

X---
 Error has occurred initialising the datasource (Datasource = Holdings - Principaux Shorts Override - Manual - Excel (DS066O)). ERROR: null Data not found: "Holdings - Principaux Shorts Override - Manual - Excel (DS066O)" [Date='28 November 2025 00:00:00'] [Fund='DNCA INVEST VENASQUO'] for component "Holdings - Main Positions Short - Grid (RC066)" ---X

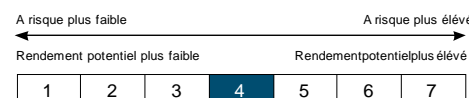
INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Forme juridique	Compartiment de la SICAV de droit Luxembourgeois DNCA INVEST	Frais de gestion max.	1,00%
Date de la 1ère VL	29/12/2016	Frais de souscription max.	2,00%
Devise	EUR (€)	Frais de conversion	1%
Indicateur de référence	50% €STR + 50% EURO STOXX 50 NR	Frais de rachat	-
Code ISIN	LU1526313082	Taxe sur opération boursière	1,32% (max 4000€) en cas de sortie
Durée du produit	Indéterminée	Frais courants au 31/12/2021	1,13% incluant les frais de gestion (1,00%)
Montant minimum d'investissement	200 000 EUR	Commission de surperformance	Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 50% €STR + 50% EURO STOXX 50 NR au 31/12/2021
Gestionnaire	DNCA FINANCE		
Société de gestion	DNCA Finance		

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 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


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 souscription 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.