DNCA INVEST Eurose

Mixte patrimonial - Compartiment de la SICAV DNCA Invest

3 ANS
Durée minimum de placement recommandée

Rapport de Gestion Février 2024

DNCA Finance - Part I : Code ISIN LU0284394151 - Ticker Bloomberg LEODEFI

Part créée le 21 juin 2007

Données au 29/02/2024

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

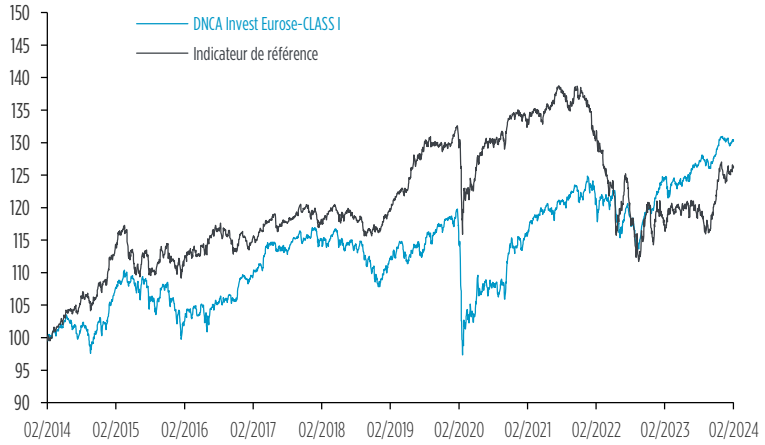
L'objectif du Compartiment consiste à surperformer l'indice composite composé à 20 % de l'EURO STOXX 50 (code Bloomberg : SX5T) et à 80 % du FTS MTS Global (code Bloomberg : EXEG5) dividendes réinvestis compris dans le calcul, sur la période d'investissement recommandée. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il 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

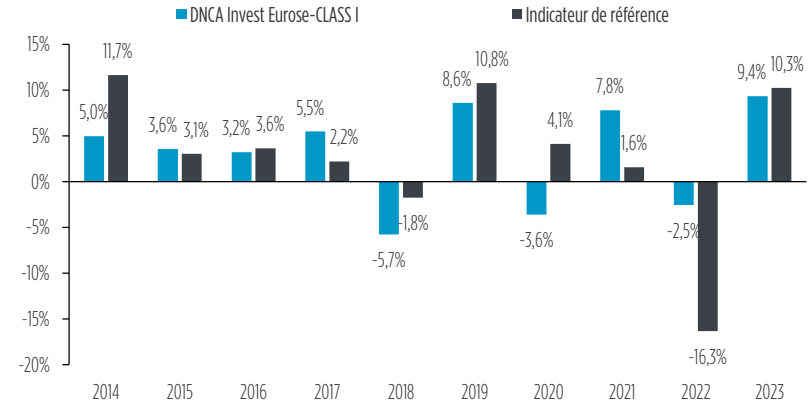
Les investisseurs dans ce compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. La référence à la classe de risque SRRI (échelle de risque allant de 1, risque le plus faible, à 7, risque le plus élevé, 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 28/02/2014*



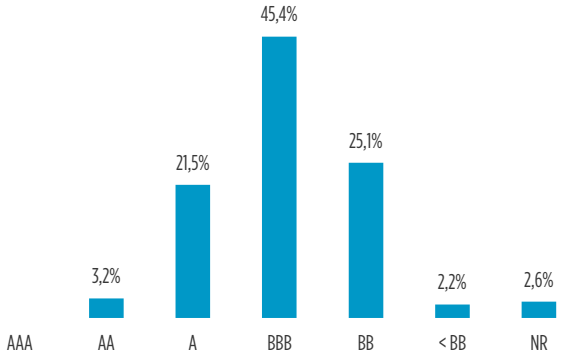
Source : DNCA Finance

PERFORMANCES PAR ANNÉES CIVILES (EN €) AU 31/12/2023*



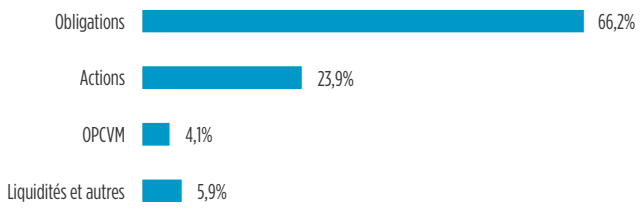
Source : DNCA Finance

RÉPARTITION PAR NOTATION



La qualité de crédit reflète la notation de solvabilité la plus haute assignée aux valeurs individuelles du fonds parmi Moody's, S&P ou Fitch; les évaluations sont susceptibles de changer. Les parts de fonds ne sont notées par aucune agence de notation. Les notations de qualité de crédit obligataire sont mesurées avec une échelle qui s'étend généralement d'AAA (le plus haut) à D (le plus bas).

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



RENDEMENTS ACTURIELS (EN €) AU 29/02/2024*

	Fonds	Indicateur de référence[1]
1 an	4,63%	8,01%
3 ans	4,03%	-1,55%
5 ans	3,02%	1,11%
10 ans	2,67%	2,37%
Depuis le 22/06/2007	4,12%	3,20%

[1]80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 NR - Source : DNCA Finance

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Valeur liquidative	196,25 €	Actif net	2 317 M€
Maturité moyenne (années) [2]	2,51	Sensibilité moyenne [3]	2,15
		Obligations et assimilés [4]	66,15%

* : Part : I créée le 21/06/2007. 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 : 22/06/2007

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.

[3]Sensibilité : La sensibilité d'une obligation mesure la variation de sa valeur en pourcentage induite par une variation donnée du taux d'intérêt.

[2]Maturité : La maturité d'un titre financier est l'espace de temps qui sépare aujourd'hui de la date d'échéance finale de ce titre, date à laquelle il disparaîtra définitivement.

[4]Obligations et assimilés : Part du portefeuille investie dans des titres obligataires comprenant les obligations taux fixes, les obligations taux variables, les obligations indexées, les obligations convertibles et les titres participatifs et perpétuels.

DNCA INVEST Eurose

Mixte patrimonial - Compartiment de la SICAV DNCA Invest

Rapport de Gestion Février 2024

DNCA Finance - Part I : Code ISIN LU0284394151 - Ticker Bloomberg LEODEFI

Part créée le 21 juin 2007

Données au 29/02/2024

PRINCIPALES POSITIONS

	Obligations	Obligations convertibles	Actions
Taux Fixe	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1% 2025	AMS-OSRAM AG 0% 2025 CV	TOTALENERGIES SE
	FAURECIA SE 2.63% 2025	WORLDLINE SA/FRANCE 0% 2025 CV	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN
	SPGB 0 05/31/25	NEXI SPA 0% 2028 CV	SANOFI
Taux Variable	NATWEST MARKETS PLC 2026 FRN		
	FCA BANK SPA/IRELAND 2025 FRN		
	TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2026 FRN		
Indexées sur inflation	ITALY I/L 2024		
	SPAIN I/L 2027		
	ITALY I/L 2026		

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

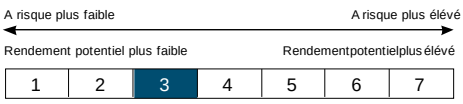
Forme juridique	Compartiment de la SICAV de droit Luxembourgeois DNCA INVEST	Frais de gestion max.	0,70%
Date de la 1ère VL	22/06/2007	Frais de souscription max.	1,00%
Devise	EUR (€)	Frais de conversion	1%
Indicateur de référence	80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 NR	Frais de rachat	-
Code ISIN	LU0284394151	Taxe sur opération boursière	1,32% (max 4000€) en cas de sortie
Durée du produit	Indéterminée	Frais courants au 30/12/2022	0,72% incluant les frais de gestion (0,70%)
Montant minimum d'investissement	200 000 EUR	Commission de surperformance	Néant
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 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.
- Risque de liquidité : Les dérèglements de marché et caractéristiques de certains marchés (taille réduite, absence de volume) peuvent impacter les détails et conditions de prix dans lesquels le Compartiment peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions.

- Une gestion active, flexible et diversifiée en actions et obligations de l'Union Européenne
- Une approche patrimoniale au travers d'un portefeuille qui s'adapte au fil du temps aux différentes configurations de marché par un arbitrage constant entre les quatre principales classes d'actifs (obligations classiques, actions majoritairement de type rendement mais également des situations spéciales ou de retournement et obligations convertibles et produits monétaires)
- Un couple rendement / risque maîtrisé
- Une équipe de gestion aux profils complémentaires, combinant les expertises éprouvées de DNCA Finance en gestion actions et en gestion taux

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 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.
Le label obtenu est valable pour un an et une réévaluation annuelle à ce sujet a lieu. L'obtention de ce label par le compartiment ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'informations à ce sujet, voyez le site www.fsma.be/fr/finance-durable.