Centifolia

Actions françaises value - Fonds commun de placement

5 ANS Durée minimum de placement recommandée

Rapport de Gestion Mars 2024

DNCA Finance - Part C : Code ISIN FR0007076930 - Ticker Bloomberg DNCACEC

Part créée le 04 octobre 2002

Données au 28/03/2024

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

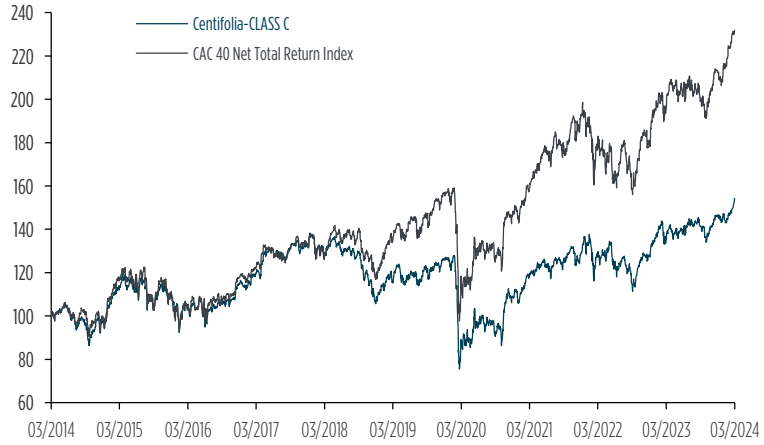
L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à l'indice CAC 40 calculé dividendes réinvestis sur la durée de placement recommandée, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

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

INDICATEURS DE RISQUE ET DE RENDEMENT

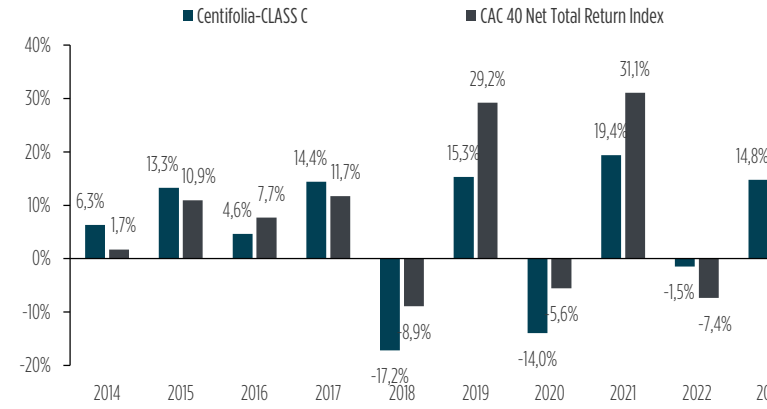
Les investisseurs dans ce compartiment sont soumis aux fluctuations des marchés et l'investisseur risque, le cas échéant, de récupérer un montant inférieur à celui qu'il a investi. La référence à la classe de risque SRRI (échelle de risque allant de 1, risque le plus faible, à 7, risque le plus élevé, 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 28/03/2014*



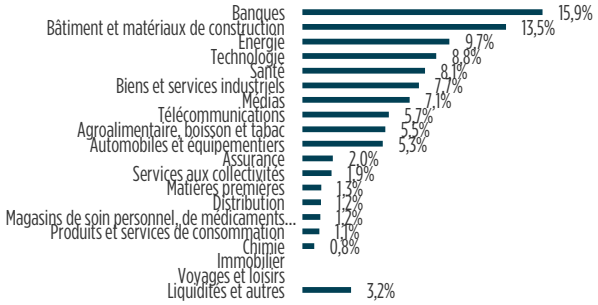
Source : DNCA Finance

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



Source : DNCA Finance

RÉPARTITION PAR SECTEUR



RENDEMENTS ACTURIELS (EN €) AU 28/03/2024*

	Fonds	Indicateur de référence[1]
1 an	11,50%	14,68%
3 ans	8,97%	12,97%
5 ans	5,79%	11,18%
10 ans	4,41%	8,81%
Depuis le 07/10/2002	7,18%	7,90%

[1]CAC 40 NR - Source : DNCA Finance

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Valeur liquidative	443,64 €	Actif net	942 M€
PER estimé 2024[2]	9,4 x	DN/EBITDA [3]	0,8 x
		VE/EBITDA [4]	4,8 x

* : Part : C créée le 04/10/2002. 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 : 07/10/2002

Fonds : FCP de droit français

[2]Le PER (Price Earning Ratio) présenté est le rapport entre la somme des capitalisations boursières présente en portefeuille / la somme des résultats net ajusté de ces mêmes valeurs en portefeuille, en fonction de la pondération de chaque position en portefeuille.

La dette nette est l'endettement financier brut corrigé de la trésorerie.

[3]La DN/EBITDA est le rapport dette nette / excédent brut d'exploitation. Il permet d'estimer le levier financier d'une valeur.

[4]VE/EBITDA est le rapport Valeur d'entreprise (Capitalisation Boursière + Dette Nette) / excédent brut d'exploitation. Il permet d'estimer la cherté d'une action.

PRINCIPALES POSITIONS

TOTALENERGIES SE	9,43%
SANOFI	8,11%
BNP PARIBAS	6,29%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	5,49%
BOUYGUES SA	5,22%

PRINCIPAUX PAYS

FRANCE	93,0%
PAYS-BAS	3,8%
AUTRES PAYS	-
LIQUIDITES ET AUTRES	3,2%

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Forme juridique	FCP de droit français
Date de la 1ère VL	07/10/2002
Devise	EUR (€)
Indicateur de référence	CAC 40 NR
Code ISIN	FR0007076930
Durée du produit	99 ans
Montant minimum d'investissement	0 EUR
Gestionnaire	DNCA FINANCE
Société de gestion	DNCA Finance

Frais de gestion max.	2,39%
Frais de souscription max.	2,00%
Frais de conversion	-
Frais de rachat	-
Taxe sur opération boursière	Néant
Frais courants au 30/06/2022	2,47% incluant les frais de gestion (2,39%)
Commission de surperformance	Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : CAC 40 NR 0% au 30/06/2022

PRINCIPAUX RISQUES ENCOURUS & AVANTAGES

- Ce fonds présente un risque de perte en capital
- Risque de change : Il est lié à l'exposition à une devise autre que la devise de référence du compartiment.
- Risque de crédit : Le risque de crédit correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements.

- Investit principalement dans les grandes capitalisations françaises
- Une sélection de titres en bottom up (méthode consistant à porter son attention sur les qualités fondamentales des entreprises et sur leurs perspectives de développement plutôt que sur un marché en général) avec un biais défensif
- Un portefeuille en majorité composé d'actions de type rendement, mais également des situations spéciales ou de retournement

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.
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.