

EUROSE

MIXTE PATRIMONIAL

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite 20% EURO STOXX 50 et 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year calculé dividendes et coupons réinvestis, sur la durée de placement recommandée. Dans des périodes jugées défavorables aux marchés des actions, le portefeuille pourra être concentré sur les obligations dont la maturité pourra être raccourcie. Ce fonds cherche à améliorer la rentabilité d'un placement patrimonial par une gestion active des actions et des obligations dans la zone euro, notamment en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables. Le fonds offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles et aux fonds en euros mais sans garantie en capital.

Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

Indicateurs financiers

| | |
|---|--------|
| Valeur liquidative (€) | 446,97 |
| Actif net (m€) | 2 697 |
| Nombre de lignes actions | 32 |
| Exposition action brute | 25,0% |
| Exposition action nette | 23,6% |
| Price to Earning Ratio 2025 ^e | 11,0x |
| Price to Book 2024 | 1,1x |
| VE/EBITDA 2025 ^e | 6,2x |
| DN/EBITDA 2024 | 1,0x |
| Rend. du free cash-flow 2025 ^e | 7,05% |
| Rend. du dividende 2024 ^e | 4,05% |
| Nombre d'émetteurs | 195 |
| Sensibilité moyenne | 2,56 |
| Sensibilité nette | 2,78 |
| Maturité moyenne (années) | 2,93 |
| Taux actuariel moyen | 3,24% |
| Note moyenne | BBB |

Performance (du 27/02/2015 au 28/02/2025)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

▲ EUROSE (Part C) Performance cumulée ▲ Indicateur de référence⁽¹⁾



⁽¹⁾20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par DNCA Finance.

Performances annualisées et volatilités (%)

| | 1 an | 2 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|--------|--------------------|
| Part C | +7,39 | +5,64 | +3,55 | +2,00 | +3,36 |
| Indicateur de référence | +5,96 | +6,97 | +0,72 | +1,59 | +3,68 |
| Part C - volatilité | 2,59 | 3,03 | 5,95 | 5,44 | 4,85 |
| Indicateur de référence - volatilité | 4,65 | 5,31 | 6,65 | 5,73 | 5,35 |

Performances cumulées (%)

| | 1 mois | YTD | 1 an | 2 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|
| Part C | +1,89 | +3,70 | +7,39 | +11,61 | +19,10 | +21,93 |
| Indicateur de référence | +1,20 | +2,43 | +5,96 | +14,45 | +3,67 | +17,09 |

Performances calendaires (%)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------------------------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Part C | +3,00 | +8,60 | -3,09 | +7,17 | -4,26 | +7,85 | -6,40 | +4,81 | +2,36 | +2,85 |
| Indicateur de référence | +3,76 | +10,25 | -16,32 | +1,57 | +4,15 | +10,77 | -1,76 | +2,22 | +3,64 | +3,06 |

Indicateur de risque



Du risque le plus faible

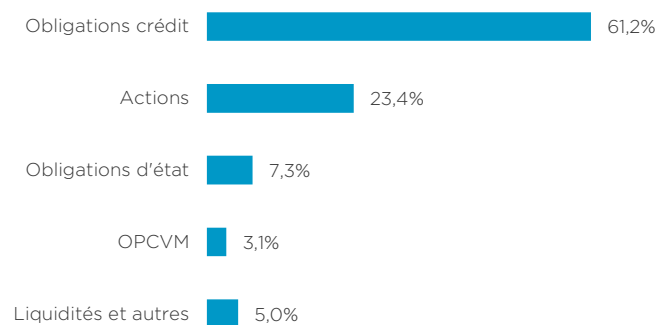
au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

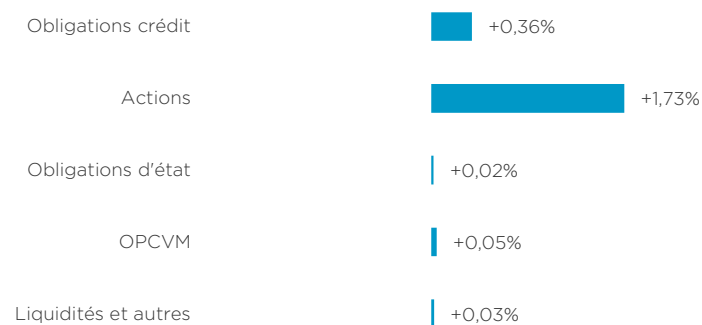
| | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------|-------|-------|-------|--------|
| Ratio de Sharpe | 1,51 | 0,49 | 0,39 | 0,26 |
| Tracking error | 3,76% | 6,16% | 5,77% | 4,81% |
| Coef. corrélation | 0,59 | 0,46 | 0,59 | 0,63 |
| Ratio d'information | 0,38 | 0,60 | 0,49 | 0,09 |
| Bêta | 0,33 | 0,27 | 0,52 | 0,60 |

Principaux risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque actions, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque en perte de capital, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de liquidité, risque lié aux investissements dans les pays émergents, risques spécifiques liés à l'investissement dans des obligations convertibles contingentes (« Cocos »), risque de contrepartie, risque de durabilité

Répartition par classe d'actifs



Contribution à la performance du mois Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



Répartition sectorielle (ICB)

| | Fonds | Indice |
|-----------------------------------|-------|--------|
| Banques | 24,4% | 16,9% |
| Biens et services industriels | 11,1% | 5,2% |
| Obligations d'État | 7,3% | 50,5% |
| Bâtiment et matériaux de | 6,3% | 1,0% |
| Automobiles et équipementiers | 5,4% | 1,8% |
| Produits et services de | 4,7% | 2,6% |
| Télécommunications | 4,7% | 1,8% |
| Santé | 4,6% | 2,2% |
| Énergie | 3,7% | 1,7% |
| Services aux collectivités | 3,2% | 2,8% |
| Services financiers | 2,7% | 2,2% |
| Chimie | 2,6% | 1,2% |
| Technologie | 2,3% | 3,7% |
| Médias | 1,9% | 0,4% |
| Ressources de base | 1,8% | 0,2% |
| Assurance | 1,5% | 2,2% |
| Agroalimentaire, boisson et tabac | 1,4% | 1,5% |
| Distribution | 0,8% | 0,3% |
| Voyages et loisirs | 0,8% | 0,2% |
| Magasins de soin personnel, de | 0,5% | 0,4% |
| Immobilier | 0,4% | 1,0% |
| OPCVM | 3,1% | N/A |
| Liquidités et autres | 5,0% | N/A |

Répartition géographique

| | Fonds | Indice |
|----------------------|-------|--------|
| France | 40,6% | 24,4% |
| Espagne | 10,5% | 9,1% |
| Italie | 10,2% | 11,9% |
| Pays-Bas | 5,6% | 7,1% |
| Allemagne | 5,4% | 21,4% |
| USA | 4,0% | 3,0% |
| Belgique | 2,5% | 2,8% |
| Royaume-Uni | 2,1% | 1,7% |
| Suède | 1,9% | 1,1% |
| Danemark | 1,6% | 0,5% |
| Suisse | 1,2% | 0,6% |
| République Tchèque | 1,2% | 0,1% |
| Norvège | 1,2% | 0,6% |
| Irlande | 0,9% | 0,2% |
| Autriche | 0,9% | 2,1% |
| Israël | 0,5% | 0,1% |
| Finlande | 0,5% | 1,4% |
| Grèce | 0,4% | 0,5% |
| Luxembourg | 0,3% | 1,0% |
| Pologne | 0,2% | 0,2% |
| Portugal | 0,2% | 0,9% |
| Slovénie | 0,2% | 0,2% |
| Autres pays | - | 4,7% |
| OPCVM | 3,1% | N/A |
| Liquidités et autres | 5,0% | N/A |

Composition et indicateurs du portefeuille obligataire

| | Poids | Maturité (années) | Sensibilité | Rendement | Nombre de lignes |
|--------------------------------------|---------------|-------------------|-------------|--------------|------------------|
| Obligations taux fixe | 55,16% | 2,82 | 2,45 | 3,25% | 290 |
| Obligations indexées sur l'inflation | 6,67% | 5,16 | 4,77 | 2,65% | 5 |
| Obligations convertibles | 3,41% | 1,83 | 1,63 | 3,97% | 17 |
| Obligations hybrides | 2,52% | 1,20 | 1,10 | 3,69% | 14 |
| Obligations taux variable | 0,71% | 1,36 | 0,11 | 2,57% | 4 |
| Total | 68,47% | 2,93 | 2,56 | 3,24% | 330 |

Principaux mouvements*

Entrées : Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4% 2037 (6,3), Barry Callebaut Services NV 4.25% 2031 (4), Cooperatieve Rabobank UA PERP (5,9), Ford Motor Credit Co LLC 4.07% 2030 (4,8), INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (5,8), JUST EAT TAKEAWAY (3,4), Nexans SA 4.13% 2029 (5,6), Svenska Handelsbanken AB 3.25% 2031 et Vinci SA 0.7% 2030 CV (5,5)

Sorties : ams-OSRAM AG 0% 2025 CV (4,3), Ayvens SA 2025 FRN (4,1), Banca IFIS SpA 5.5% 2029 (5,5), Banco BPM SpA 4.63% 2027 (4,6), Enel SpA PERP (7,1), EXCLUSIVE NETWORKS SA (5), General Motors Financial Co Inc 1% 2025 (4), Ibercaja Banco SA 2.75% 2025 (3,5), NEOEN SA (5,2), Nexi SpA 2.13% 2029 (6,7), RCI Banque SA 2.63% 2025 (4,3) et Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 2025 (4,8)

*Le chiffre entre parenthèses représente la note de responsabilité de l'instrument. Veuillez vous référer à la page Analyse extra-financière interne pour la méthodologie d'analyse.

Portefeuille action (23,4%)

Principales positions⁺

| | Poids |
|---------------------------|-------|
| TOTALENERGIES SE (3,9) | 2,41% |
| BNP PARIBAS (4,1) | 2,26% |
| SOCIETE GENERALE SA (3,8) | 2,23% |
| SANOFI (4,9) | 1,93% |
| BOUYGUES SA (5,3) | 1,58% |

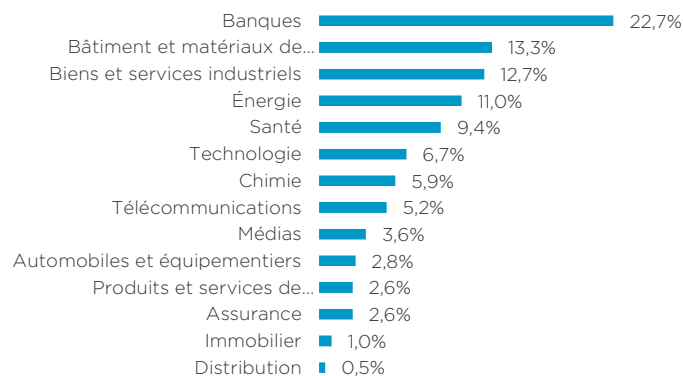
Contribution à la performance du mois

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

| Meilleures | Poids | Contribution |
|----------------------|-------|--------------|
| SOCIETE GENERALE SA | 2,23% | +0,48% |
| BNP PARIBAS | 2,26% | +0,23% |
| THALES SA | 0,82% | +0,16% |
| ORANGE | 1,20% | +0,13% |
| DASSAULT AVIATION SA | 1,11% | +0,13% |

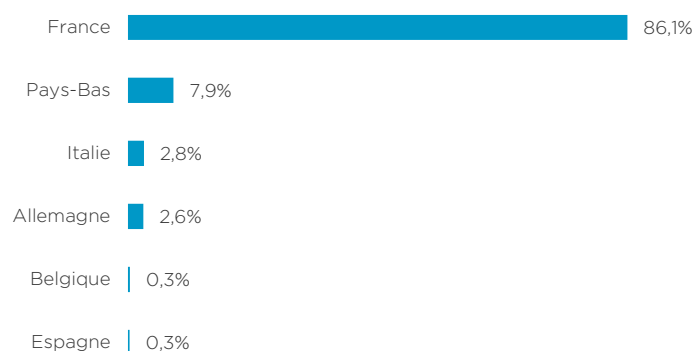
| Moins bonnes | Poids | Contribution |
|-----------------------------|-------|--------------|
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES | 0,34% | -0,06% |
| PUBLICIS GROUPE | 0,57% | -0,04% |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS | 0,03% | -0,03% |
| AIRBUS SE | 0,39% | +0,00% |
| D'IETEREN GROUP | 0,08% | +0,00% |

Répartition sectorielle (ICB)



Poche action (base 100)

Répartition géographique



Poche action (base 100)

Portefeuille obligataire (68,5%)

Principales positions⁺

| | Poids |
|----------------|-------|
| Spain I/L 2027 | 2,05% |
| Italy I/L 2029 | 1,36% |
| Spain I/L 2030 | 1,33% |
| Italy I/L 2036 | 1,11% |
| Italy I/L 2028 | 0,83% |

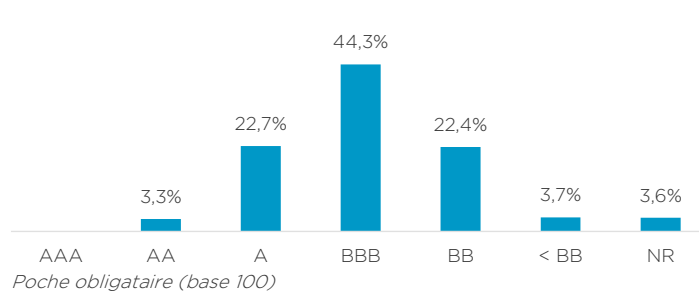
Contribution à la performance du mois

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

| Meilleures | Poids | Contribution |
|-----------------------|-------|--------------|
| AMSSW 10 1/2 03/30/29 | 0,10% | +0,01% |
| CLARFP 0 7/8 03/06/27 | 0,13% | +0,01% |
| CHEPDE 4 3/8 01/15/28 | 0,17% | +0,01% |
| GRFSM 3 7/8 10/15/28 | 0,09% | +0,01% |
| VOEAV 2 3/4 04/28/28 | 0,16% | +0,00% |

| Moins bonnes | Poids | Contribution |
|-----------------------|-------|--------------|
| ZIGGO 2 7/8 01/15/29 | 0,14% | +0,00% |
| CAR 7 1/4 07/31/30 | 0,18% | +0,00% |
| CAR 7 02/28/29 | 0,22% | +0,00% |
| VRLAFP 3 7/8 11/04/32 | 0,20% | +0,00% |
| SOIFP 0 10/01/25 | 0,20% | +0,00% |

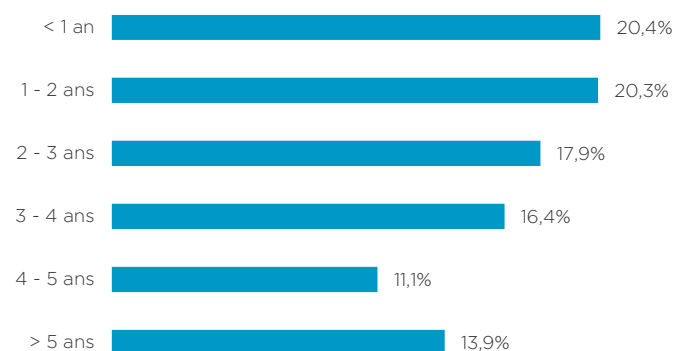
Répartition par notation



Poche obligataire (base 100)

Ces données sont fournies à titre indicatif. La société de gestion ne recourt pas systématiquement et mécaniquement à des notations émises par des agences de notation et procède à sa propre analyse crédit.

Répartition par maturité



Poche obligataire (base 100)

*Le chiffre entre parenthèses représente la note de responsabilité de l'instrument. Veuillez vous référer à la page Analyse extra-financière interne pour la méthodologie d'analyse.

Commentaire de gestion

La géopolitique toujours au menu du mois écoulé. Les espoirs d'un cessez-le-feu voire d'un accord de paix entre la Russie et l'Ukraine alimentent la hausse des marchés européens, malgré l'approche de la date d'entrée en vigueur des taxes douanières annoncées par l'administration américaine. Les bons résultats des entreprises européennes – notamment des banques encore une fois – contribuent également à cette appréciation des marchés. L'indice EURO STOXX 50 NR monte de 3.5%, et les indices obligataires sont tous dans le vert, aidés par la baisse combinée des taux et des spreads. Sur le crédit en particulier : investment grade +0.6%, haut rendement +1.0%.

Eurose continue de profiter de cette dynamique. Le fonds progresse de 1,89% sur le mois et s'affiche à 3,7% depuis le début d'année.

La contribution des actions est très positive sur le mois avec comme principaux contributeurs BNP Paribas, Société Générale et Thales. Au cours du mois, le fonds initie deux nouvelles positions avec l'entrée en portefeuille du groupe immobilier espagnol Colonial ainsi que la société néerlandaise de livraison Just Eat Takeaway. Colonial, dont le rendement du dividende est de 4,8%, est un spécialiste de l'immobilier de bureaux avec une présence forte à Barcelone, Madrid et Paris grâce à la fusion avec la Société Foncière Lyonnaise. Just Eat Takeaway fait l'objet d'une offre publique d'achat de Prosus, déjà présent sur le secteur de la livraison avec Delivery Hero. Au sein des valeurs faisant l'objet d'une offre, les valeurs Exclusive Networks et Neoen sont apportées. Compte tenu de la forte hausse des marchés européens depuis le début de l'année, qui accroît mécaniquement le poids des actions, le fonds s'allège sur plusieurs positions pour gérer son risque. Les positions suivantes sont allégées : Coface, Crédit Agricole, Eutelsat, Orange, Publicis, Sanofi, Saint-Gobain, Société Générale, Thales et TotalEnergies. A fin février, l'exposition nette du fonds aux actions est de 23,6%.

Au sein du portefeuille obligataire, RCI Banque rembourse comme attendu son obligation subordonnée par anticipation, et certaines lignes sont allégées ou soldées du fait de leur valorisation élevée : Nexi 2029, ZF 2029, Alstom (hybride), ams-OSRAM 2029 ou Air Lease 2030 par exemple. En réaction à l'étude d'une potentielle montée au capital du premier actionnaire de Verallia (le Brésilien BWGI) pouvant déclencher une clause de remboursement anticipé, l'exposition à l'émetteur est réduite après une forte progression des obligations. La gestion est opportuniste en participant à l'émission primaire convertible de Vinci, très demandée. Sur le marché primaire également, quelques émetteurs offrent des primes à capturer : Barry Callebaut, leader mondial des produits chocolatés, qui a besoin d'émettre pour faire face à la forte augmentation du prix du cacao ; Ford Motor Credit (la division de financement du constructeur américain), et les subordonnées Tier 2 des banques espagnoles CaixaBank et BBVA. Dans une logique similaire, des obligations bancaires courtes (Banco BPM 2027, Santander 2027,...) sont remplacées par des plus longues : BNP 2032 ou Svenska Handelsbanken 2031. Enfin, l'obligation italienne 2036 indexée sur l'inflation est renforcée. La sensibilité du portefeuille augmente légèrement sur le mois pour terminer à 2.8.

Les caractéristiques extra-financières du portefeuille montrent une performance responsabilité de 4,9 et une exposition à la transition durable de 85,57%.

L'évolution des marchés actions semble infirmer la notion d'exceptionnalisme américain introduite après la forte performance des indices d'outre-Atlantique. Les annonces et les mesures – concrètes ou non – de l'administration Trump sont pour l'instant une vraie source d'instabilité, peut-être encore plus pour les agents économiques américains, que ce soit les consommateurs ou les entreprises. Dans cet environnement assez chaotique, le positionnement des parties actions et obligataires du fonds nous semblent offrir un certain degré de sérénité, avec une exposition notable à la défense européenne, plus de 70% d'investment grade sur la partie obligataire, une durée maîtrisée et un rendement confortable de 3.2%.

Achevé de rédiger le 07/03/2025.



Jean-Charles
Meriaux



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



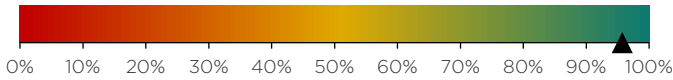
Adrien
Le Clairche



Baptiste
Planchard, CFA

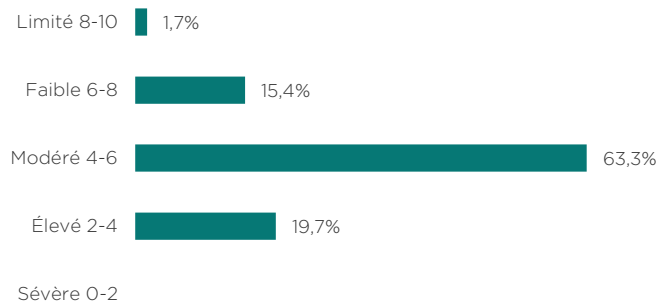
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+ (95,7%)



Note Responsabilité moyenne : 4,9/10

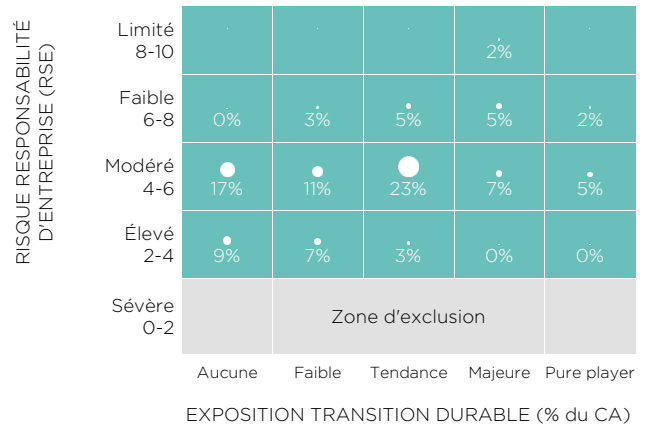
Répartition du risque de responsabilité⁽¹⁾



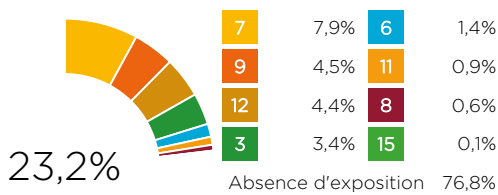
Taux d'exclusion de l'univers de sélectivité



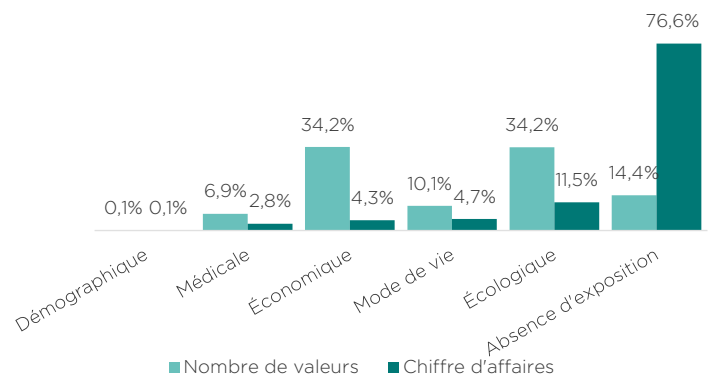
Exposition transition/RSE⁽²⁾



**Exposition aux ODD⁽³⁾
(% de chiffre d'affaires)**



Exposition aux transitions durables⁽⁴⁾



Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maîtrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet [en cliquant ici](#).

⁽¹⁾ La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : actionnariale, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur secteur d'activité, 24 indicateurs sont évalués comme le climat social, les risques comptables, les fournisseurs, l'éthique des affaires, la politique énergétique, la qualité du management...

⁽²⁾ La matrice ABA combine le Risque de Responsabilité et l'exposition à la Transition Durable du portefeuille. Elle permet de cartographier les entreprises en adoptant une approche risques / opportunités.

⁽³⁾ 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production responsables. 13 Lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces. 17 Partenariats pour la réalisation des objectifs.

⁽⁴⁾ 5 transitions reposant sur une perspective à long terme du financement de l'économie permettent d'identifier les activités ayant une contribution positive au développement durable et de mesurer l'exposition des entreprises en chiffre d'affaires ainsi que l'exposition aux Objectifs du Développement Durable de l'ONU.

* Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (actions et obligations d'entreprises) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "actions et obligations d'entreprises cotées".

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

| PAI | Unité | Fonds | | Ind. de réf. | | |
|--|------------------------------------|------------|-----------|--------------|--------|-----------|
| | | Couverture | Valeur | Couverture | Valeur | |
| PAI Corpo 1_1 - Émissions de GES de niveau 1 | T CO ₂ | 93% | 101 156 | | | |
| | | 31/12/2024 | 94% | 104 849 | | |
| | | 29/12/2023 | 80% | 139 447 | 100% | 89 436 |
| PAI Corpo 1_2 - Émissions de GES de niveau 2 | T CO ₂ | 93% | 30 694 | | | |
| | | 31/12/2024 | 94% | 31 177 | | |
| | | 29/12/2023 | 80% | 34 244 | 100% | 29 299 |
| PAI Corpo 1_3 - Émissions de GES de niveau 3 | T CO ₂ | 94% | 1 429 149 | | | |
| | | 31/12/2024 | 95% | 1 415 706 | | |
| | | 29/12/2023 | 80% | 1 078 436 | 100% | 1 142 874 |
| PAI Corpo 1T - Émissions de GES totales | T CO ₂ | 95% | 1 503 929 | | | |
| | | 31/12/2024 | 95% | 1 497 607 | | |
| | | 29/12/2023 | 80% | 1 227 058 | 100% | 1 262 486 |
| PAI Corpo 1T_SC12 - Émissions de GES totales (Scope 1+2) | T CO ₂ | 95% | 131 850 | | | |
| | | 31/12/2024 | 95% | 136 026 | | |
| PAI Corpo 2 - Empreinte carbone | T CO ₂ /EUR M investis | 93% | 584 | 99% | 365 | |
| | | 31/12/2024 | 94% | 590 | 100% | 460 |
| | | 29/12/2023 | 80% | 481 | 100% | 108 |
| PAI Corpo 3 - Intensité de GES | T CO ₂ /EUR M de CA | 95% | 885 | 98% | 801 | |
| | | 31/12/2024 | 95% | 867 | 100% | 961 |
| | | 29/12/2023 | 90% | 936 | 100% | 967 |
| PAI Corpo 4 - Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | | 94% | 0% | 98% | 0% | |
| | | 31/12/2024 | 94% | 0% | 100% | 0% |
| | | 29/12/2023 | 11% | 0% | 12% | 0% |
| PAI Corpo 5_1 - Part de consommation d'énergie non renouvelable | | 0% | 0,0% | 0% | 0,0% | |
| | | 31/12/2024 | 73% | 67,2% | 100% | 57,2% |
| PAI Corpo 5_2 - Part de production d'énergie non renouvelable | | 0% | 0,0% | 0% | 0,0% | |
| | | 31/12/2024 | 7% | 70,3% | 8% | 60,6% |
| PAI Corpo 6 - Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique | GWh/EUR M de CA | 92% | 0,6 | 98% | 1,5 | |
| | | 31/12/2024 | 92% | 0,7 | 100% | 0,5 |
| PAI Corpo 7 - Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité | | 95% | 0,1% | 98% | 0,1% | |
| | | 31/12/2024 | 95% | 0,1% | 100% | 0,0% |
| | | 29/12/2023 | 4% | 0,0% | 1% | 0,0% |
| PAI Corpo 8 - Rejets dans l'eau | T Émissions d'eau | 5% | 0 | 2% | 0 | |
| | | 31/12/2024 | 5% | 0 | 2% | 0 |
| | | 29/12/2023 | 2% | 0 | 2% | 4 094 |
| PAI Corpo 9 - Ratio de déchets dangereux ou radioactifs | T Déchets dangereux/EUR M investis | 91% | 1,0 | 94% | 0,7 | |
| | | 31/12/2024 | 90% | 1,1 | 100% | 0,1 |
| | | 29/12/2023 | 43% | 0,8 | 66% | 0,1 |
| PAI Corpo 10 - Violations des principes UNGC et OCDE | | 96% | 0,0% | 99% | 0,0% | |
| | | 31/12/2024 | 97% | 0,0% | 100% | 0,0% |
| | | 29/12/2023 | 88% | 0,0% | 100% | 0,0% |
| PAI Corpo 11 - Absence de processus et de mécanismes de conformité UNGC et OCDE | | 94% | 0,0% | 98% | 0,0% | |
| | | 31/12/2024 | 93% | 0,0% | 100% | 0,0% |
| | | 29/12/2023 | 88% | 0,1% | 100% | 0,0% |
| PAI Corpo 12 - Écart de rémunération hommes femmes non corrigé | | 66% | 12,2% | 67% | 12,0% | |
| | | 31/12/2024 | 69% | 12,3% | 67% | 9,4% |
| | | 29/12/2023 | 37% | 14,4% | 33% | 11,7% |
| PAI Corpo 13 - Mixité au sein des organes de gouvernance | | 93% | 42,9% | 94% | 41,1% | |
| | | 31/12/2024 | 94% | 42,7% | 100% | 43,0% |
| | | 29/12/2023 | 87% | 41,1% | 100% | 42,4% |
| PAI Corpo 14 - Exposition à des armes controversées | | 96% | 0,0% | 99% | 0,0% | |
| | | 31/12/2024 | 97% | 0,0% | 100% | 0,0% |
| | | 29/12/2023 | 88% | 0,0% | 100% | 0,0% |
| PAI Corpo OPT_1 - Utilisation de l'eau | m ³ /EUR M de CA | 0% | 0 | 0% | 0 | |
| | | 31/12/2024 | 55% | 400 | 84% | 335 |
| | | 29/12/2023 | 6% | 2 | 11% | 1 |
| PAI Corpo OPT_2 - Recyclage de l'eau | | 6% | 0,7% | 5% | 0,2% | |
| | | 31/12/2024 | 8% | 0,6% | 11% | 0,1% |
| | | 29/12/2023 | 3% | 0,0% | 10% | 0,0% |
| PAI Corpo OPT_3 - Investissements dans des entreprises sans politique de prévention des accidents du travail | | 94% | 0,0% | 98% | 0,0% | |
| | | 31/12/2024 | 93% | 0,0% | 100% | 0,0% |
| | | 29/12/2023 | 34% | 12,7% | 31% | 0,8% |

Source : MSCI

Il est précisé que DNCA Finance a changé de fournisseur de données extra-financières en octobre 2023 passant d'un suivi des externalités négatives par le fournisseur Scope Rating au profit d'un suivi des indicateurs de performance (PAI) par le fournisseur MSCI. Ce changement de fournisseur et de typologie d'indicateurs empêche DNCA Finance de produire un comparatif de performances ESG sur 3 ans. DNCA Finance s'engage à produire cet historique à compter des données disponibles en décembre 2023.

Informations administratives

Nom : Eurose
 Code ISIN (Part C) : FR0007051040
 Classification SFDR : Art.8
 Date de création : 10/11/2000
 Horizon d'investissement : Minimum 3 ans
 Devise : Euro
 Domiciliation : France
 Forme juridique : FCP
 Indicateur de référence : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year
 Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
 Société de gestion : DNCA Finance

Équipe de gestion :

Jean-Charles MERIAUX
 Romain GRANDIS, CFA
 Damien LANTERNIER, CFA
 Adrien LE CLAINCHE
 Baptiste PLANCHARD, CFA

Éligible à l'assurance vie : Oui

Éligible au PEA : Non

Minimum d'investissement : Aucun

Frais de souscription : 1% max

Frais de rachat : -

Frais de gestion : 1,40%

Frais courants au 31/12/2023 : 1,50%

Commission de surperformance : 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year avec High Water Mark

Dépositaire : CIC

Règlement / Livraison : T+2

Cut off : 12:30 Paris time

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le Prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires de l'OPC sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme - 75001 Paris. Les investissements dans des OPC comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les OPC présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

EUROSE, Fonds Commun de Placement de droit français domicilié au 19 place Vendôme 75001 Paris conforme à la Directive 2009/65/CE.

DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Paris - e-mail : dnca@dnca-investments.com - tél : +33 (0) 1 58 62 55 00 - site internet : www.dnca-investments.com

Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : <https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires>

Cet OPCVM promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Cet OPCVM est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait entraîner un effet négatif réel ou potentiel impact sur la valeur de l'investissement.

Si le processus d'investissement de portefeuille peut intégrer une approche ESG, l'objectif d'investissement du portefeuille n'est pas en premier lieu d'atténuer ce risque. La politique de gestion du risque de durabilité est disponible sur le site internet de la Société de gestion.

L'indice n'est pas désigné comme un indice de référence au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Il n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par l'OPCVM.

Glossaire

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.

Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation est une mesure de la corrélation. Il permet de déterminer le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. À l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.

Delta. Le delta est un indicateur qui mesure la sensibilité de la prime d'une option par rapport à un déterminant donné (le cours du sous-jacent, le temps, la volatilité).

Maturité. La maturité ou échéance d'un instrument financier (options, warrants, emprunts, obligations...) correspond à sa date d'échéance, c'est-à-dire la date de fin de sa durée de vie.

Obligations convertibles. Obligation pouvant être convertie en un nombre prédéterminé d'actions de la société à certains moments au cours de son existence, généralement à la discrétion du détenteur de l'obligation convertible.

Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au Taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.

Ratio d'information. Le ratio d'information est un indicateur de la sur-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Il se calcule ainsi : Ratio d'information = Performance Annualisée Relative / Tracking Error.

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

Tracking error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) de l'OPCVM et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus l'OPCVM a une performance moyenne proche de son indice de référence.