

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.

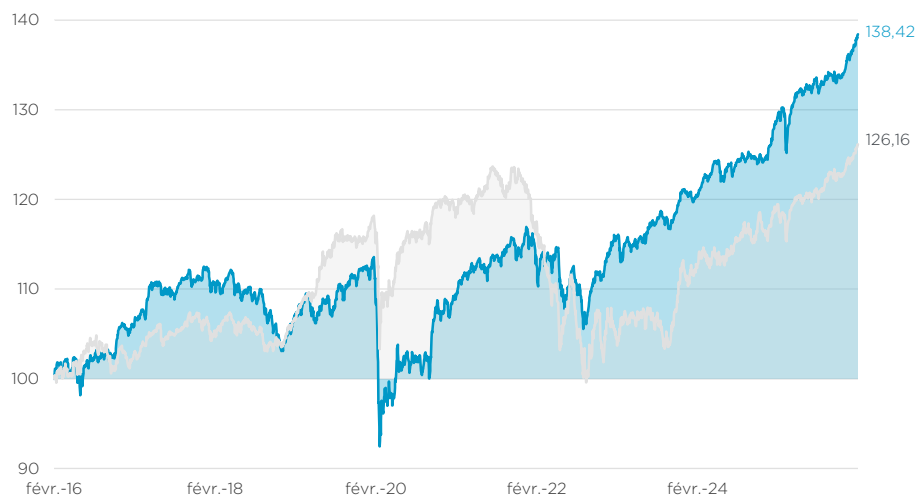
Indicateurs financiers

Valeur liquidative (€)	478,88
Actif net (m€)	3 058
Nombre de lignes actions	51
Exposition action brute	23,4%
Exposition action nette	23,4%
Price to Earning Ratio 2026 ^e	14,4x
Price to Book 2025	1,8x
VE/EBITDA 2026 ^e	8,6x
DN/EBITDA 2025	1,7x
Rend. du free cash-flow 2026 ^e	4,41%
Rend. du dividende 2025 ^e	3,07%
Nombre d'émetteurs	218
Sensibilité moyenne	3,24
Sensibilité nette	4,10
Maturité moyenne (années)	3,83
Taux actuariel moyen	3,08%
Note moyenne	BBB

Performance base 100 (du 29/02/2016 au 27/02/2026)

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.

Facset, consensus des analystes au 27/02/2026. Les données financières présentées dans ce document sont fournies à titre indicatif et sont basées sur les consensus de marché disponibles à la date de rédaction du document. Ces données reposent sur des hypothèses de marché actuelles et sont susceptibles d'évoluer. Elles ne constituent pas une garantie de performance future.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part C	+7,14	+6,14	+4,92	+3,30	+3,51
Indicateur de référence	+5,70	+6,55	+1,33	+2,35	+3,76
Part C - volatilité	3,64	3,25	4,07	5,20	4,81
Indicateur de référence - volatilité	3,48	4,78	5,89	5,48	5,29

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part C	+1,42	+2,94	+7,14	+19,58	+27,18	+38,42
Indicateur de référence	+1,29	+2,39	+5,70	+20,98	+6,85	+26,16

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Class C (EUR)	+7,93	+3,00	+8,60	-3,09	+7,17	-4,26	+7,85	-6,40	+4,81	+2,36
Indicateur de référence	+5,74	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22	+3,64

Indicateur de risque



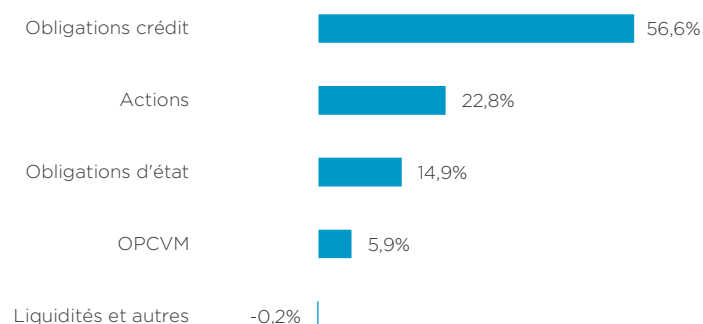
Du risque le plus faible au risque le plus élevé

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	1,41	0,97	0,78	0,48
Tracking error	1,61%	4,24%	5,21%	4,65%
Coef. corrélation	0,90	0,50	0,50	0,62
Ratio d'information	0,89	-0,10	0,69	0,21
Bêta	0,94	0,34	0,35	0,59

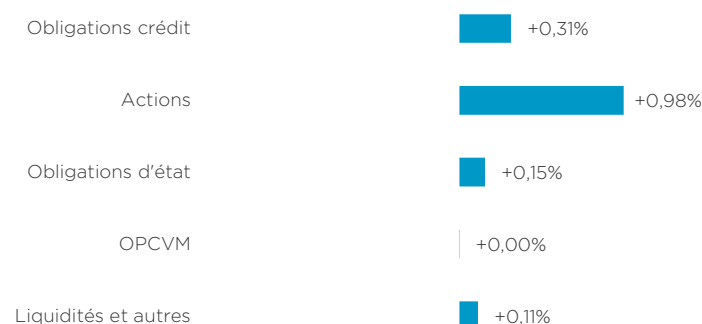
Principaux risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de crédit, risque actions, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque en perte de capital, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables, risque de change, risque d'investir 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 des matières premières, 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	22,1%	17,4%
Obligations d'État	14,9%	51,0%
Biens et services industriels	10,5%	5,4%
Télécommunications	4,7%	1,5%
Santé	4,6%	2,1%
Bâtiment et matériaux de	4,5%	0,9%
Automobiles et équipementiers	4,4%	1,5%
Services aux collectivités	4,0%	2,9%
Produits et services de	3,4%	1,9%
Énergie	3,2%	2,2%
Technologie	3,1%	3,8%
Immobilier	2,5%	1,0%
Services financiers	2,1%	2,0%
Assurance	1,9%	2,1%
Ressources de base	1,8%	0,2%
Chimie	1,7%	1,0%
Voyages et loisirs	1,3%	0,2%
Médias	1,3%	0,2%
Agroalimentaire, boisson et tabac	0,9%	1,4%
Distribution	0,7%	0,3%
Magasins de soin personnel, de	0,4%	0,4%
OPCVM	5,9%	N/A
Liquidités et autres	0,2%	N/A

Répartition géographique

	Fonds	Indice
France	29,8%	23,5%
Espagne	14,0%	9,4%
Italie	13,2%	12,1%
Allemagne	8,0%	21,3%
Pays-Bas	5,9%	6,7%
USA	3,5%	3,0%
Belgique	2,5%	3,1%
Royaume-Uni	1,7%	1,8%
Irlande	1,5%	0,2%
République Tchèque	1,4%	0,1%
Danemark	1,4%	0,5%
Autriche	1,2%	2,0%
Norvège	1,1%	0,6%
Suisse	0,9%	0,6%
Suède	0,8%	1,1%
Israël	0,6%	0,0%
Grèce	0,6%	0,5%
Pologne	0,6%	0,3%
Finlande	0,6%	1,3%
Luxembourg	0,5%	0,4%
Japon	0,4%	0,4%
Australie	0,3%	0,6%
Slovénie	0,2%	0,2%
Croatia	0,1%	0,2%
Autres pays	-	4,6%
OPCVM	5,9%	N/A
Liquidités et autres	0,2%	N/A

Composition et indicateurs du portefeuille obligataire

	Poids	Maturité (années)	Sensibilité	Rendement	Nombre de lignes
Obligations taux fixe	60,20%	3,86	3,25	3,08%	328
Obligations indexées sur l'inflation	5,27%	5,33	4,98	2,78%	5
Obligations convertibles	3,03%	3,11	2,51	3,40%	18
Obligations hybrides	2,42%	1,11	0,87	3,42%	16
Obligations taux variable	0,57%	1,55	0,05	2,45%	3
Total	71,48%	3,83	3,24	3,08%	370

*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.

Principaux mouvements*

Entrées : Accor SA PERP (4,2), ALLFUNDS GROUP PLC (5,2), Ayvens SA 3.88% 2029 (6,2), Banco Santander SA 4.25% 2030 (3,6), Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.63% 2031 (7), Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 2036 (7), BNP Paribas SA 3.58% 2031 (4,1), CA Auto Bank SPA/Ireland 2.75% 2029 (6), Carrefour SA 3.25% 2030 (3,7), Electricite de France SA 3% 2031 (4,1), Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 3.25% 2031 (5), EXOR NV (4,3), Ford Motor Credit Co LLC 4.09% 2033 (3,5), Ford Motor Credit Co LLC 4.45% 2030 (3,5), Goldman Sachs Group Inc/The 3.51% 2033 (3,5), Goldman Sachs Group Inc/The 6.2% 2036 (3,5), ING Groep NV 3.13% 2032 (4,8), INPOST SA (4,4), Intesa Sanpaolo SpA 5.13% 2031 (6,9), Jyske Bank A/S 4.13% 2029 (4), Nationwide Building Society 3.1% 2031 (5,3), Raiffeisenbank Austria dd/Croatia 3.5% 2031 (4,6), Schaeffler AG 4.5% 2029 (5,8), SOFINA, Spain Government Bond 3% 2033, TDC Net A/S 5.62% 2029 (5), UniCredit SpA PERP (5) et Vinci SA 0.75% 2031 CV (5,6)

Sorties : Ayvens Bank NV 0.25% 2026 (6,2), Ayvens SA 3.88% 2027 (6,2), Banco Santander SA 4.63% 2026 (3,6), BNP Paribas SA 0.5% 2027 (4,1), CA Auto Bank SPA/Ireland 4.75% 2026 (6), Carrefour SA 1.88% 2026 (3,7), Ceska sporitelna AS 5.74% 2027 (4,7), Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 2028 (4,8), DASSAULT SYSTEMES SE (6,2), DNB Bank ASA 3.63% 2026 (6,2), Electricite de France SA 3.75% 2027 (4,1), Ford Motor Credit Co LLC 6.13% 2028 (3,5), ING Bank NV 4.13% 2026 (4,8), Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 2028 (6,9), Intesa Sanpaolo SpA 4.27% 2031 (6,9), Jyske Bank A/S 5.5% 2026 (4), Morgan Stanley 2027 FRN (3,1), Nationwide Building Society 4.5% 2026 (5,3), Schaeffler AG 4.75% 2029 (5,8), Veolia Environnement SA PERP (5,3), ZF Finance GmbH 2% 2027 (4,9) et ZF Finance GmbH 2.75% 2027 (4,9)

Portefeuille action (22,8%)

Principales positions⁺

	Poids
BNP PARIBAS (4,1)	1,36%
SOCIETE GENERALE SA (3,6)	1,27%
ASML HOLDING NV (7,0)	1,25%
TOTALENERGIES SE (3,8)	1,17%
DASSAULT AVIATION SA (3,1)	1,01%

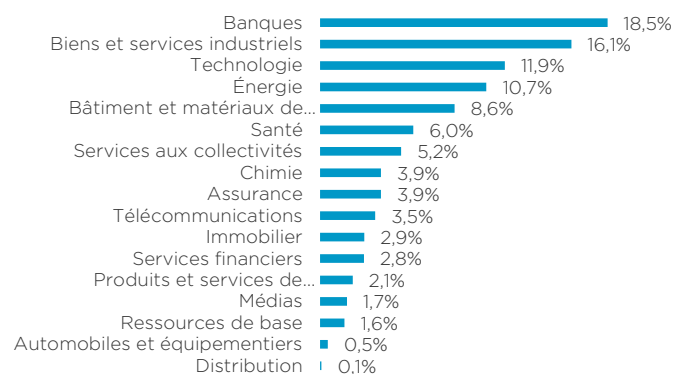
Contribution à la performance du mois

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Meilleures	Poids	Contribution
BOUYGUES SA	0,87%	+0,12%
TOTALENERGIES SE	1,17%	+0,11%
AIR LIQUIDE SA	0,89%	+0,10%
SIEMENS ENERGY A	0,66%	+0,09%
VOESTALPINE AG	0,36%	+0,06%

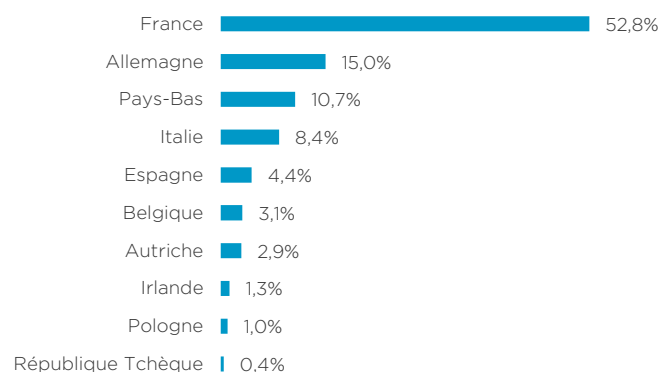
Moins bonnes	Poids	Contribution
AYVENS SA	0,37%	-0,05%
PUBLICIS GROUPE	0,39%	-0,05%
VIRIDIEN	0,25%	-0,04%
AIRBUS SE	0,67%	-0,03%
ESSILORLUXOTTICA	0,18%	-0,03%

Répartition sectorielle (ICB)



Poche action (base 100)

Répartition géographique



Poche action (base 100)

Portefeuille obligataire (71,5%)

Principales positions⁺

	Poids
Spain Government Bond 3.45% 2034	2,39%
European Union 1% 2032	1,94%
European Union 3.13% 2030	1,67%
Spain Government Bond 2.55% 2032	1,67%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.4% 2033	1,51%

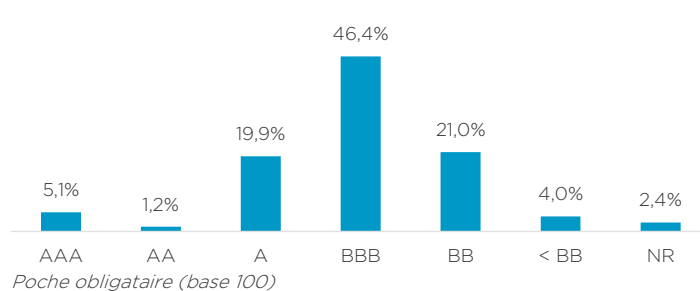
Contribution à la performance du mois

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Meilleures	Poids	Contribution
SPGB 3.45 10/31/34	2,39%	+0,04%
SPGB 2.55 10/31/32	1,67%	+0,02%
EU 1 07/06/32	1,94%	+0,02%
BTPS 1.8 05/15/36	1,51%	+0,02%
BTPS 4.4 05/01/33	1,51%	+0,02%

Moins bonnes	Poids	Contribution
CAR 7 1/4 07/31/30	0,08%	+0,00%
TEREOS 8 1/8 04/30/32	0,11%	+0,00%
CAR 7 02/28/29	0,14%	+0,00%
MTXGR 0 07/15/33	0,09%	+0,00%
STLA 3 7/8 06/06/31	0,17%	+0,00%

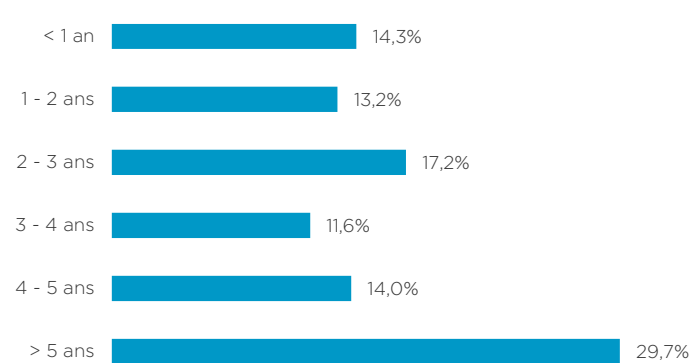
Répartition par notation



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 volatilité revient progressivement sur les marchés. Les deux principaux coupables sont l'IA et le crédit privé. Pour la première, les dernières annonces font craindre une forte disruption dans de nombreux secteurs, en particulier autour du logiciel et – par extension – du consulting. Concernant le second, et c'est en partie lié, le marché s'inquiète de fortes demandes de remboursements de la part de clients de fonds de crédit privé, classe d'actif qui a vu ses encours progresser fortement ces derniers trimestres. Les tous derniers jours du mois sont également marqués par des opérations militaires américaines en Iran. Malgré des réactions boursières très hétérogènes, l'indice EURO STOXX 50 NR poursuit sa progression (+3.3%), tandis que la baisse des taux permet aux indices de crédit d'être dans le vert malgré la hausse des spreads.

Eurose profite de son positionnement et progresse de 1,42% sur le mois, pour afficher 2,94% depuis le début d'année.

La contribution des actions est positive sur le mois avec notamment des performances supérieures à 20% pour Deutsche Telekom et Voestalpine. Au cours du mois, le fonds initie quatre nouvelles positions : Allfunds (projet d'offre de Deutsche Börse), Inpost (projet d'offre par un consortium composé d'Advent, FedEx, PPF et le fondateur d'Inpost) ainsi que les sociétés holding Exor (secteurs automobile et santé) et Sofina (consommation, transformation digitale, éducation et santé). Le fonds se renforce également sur Intesa SanPaolo, Kingspan, STMicroelectronics et Voestalpine. A l'inverse le fonds s'allège sur TotalEnergies et Dassault Systèmes sort de la sélection, notamment sur des incertitudes liées à la gouvernance. A fin février, l'exposition nette du fonds aux actions est de 22,8% (hors portage).

Au sein du portefeuille obligataire, plusieurs mouvements sont effectués sur les courbes d'émetteurs, en remplaçant des obligations courtes avec un potentiel devenu limité par des obligations plus longues ; ces arbitrages optimisent encore le portefeuille obligataire en venant profiter d'une pente redevenue attractive, et en augmentant naturellement le rendement. Une dizaine d'émetteurs sont concernés, parmi lesquels Ayvens, Ford, Santander, BNP Paribas ou EDF (en profitant pour ce dernier de l'émission sur le marché primaire). La ligne Inpost 2031 est largement allégée suite à l'OPA annoncée par un consortium. Après la forte performance, TDC Net, ams-OSRAM sont allégés, Ineos également. A l'inverse, Grifols, Arcadis, Azelis, Equinix, Allwyn, Flutter et Clariane sont renforcés. Côté souverain, la ligne d'Espagne courte indexée sur l'inflation est partiellement arbitrée sur une obligation plus longue sans indexation.

Côté convertibles, après la très bonne performance la ligne Legrand 2033 est allégée et le fonds participe à l'émission de l'échangeable Vinci en ADP.

Suite à la forte baisse des taux, la duration est abaissée à 4.1 sur un niveau de 2.3% sur le 5 ans allemand.

Les caractéristiques extra-financières du portefeuille montrent une performance responsabilité de 4,92 et une exposition à la transition durable de 85,48%.

Dans cet environnement très mouvant, pour des raisons qui peuvent être diverses (géopolitique, technologie, liquidité du crédit privé), la gestion conserve une allocation équilibrée aux actions, une forte liquidité, et utilise sa flexibilité pour renforcer de façon opportuniste les émetteurs qui peuvent nous sembler injustement pénalisés, en action ou en crédit ; les dérivés pourront être mis à profits pour ajuster rapidement les expositions. Au sein du portefeuille d'actions, nous préférons rester surexposés aux sociétés non affectées par la disruption causée par l'intelligence artificielle. Les rendements obligataire (3.1%) et action (3.1%) conservent leur attractivité – ajustés du risque.

Achévé de rédiger le 09/03/2026.



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



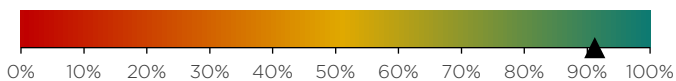
Adrien
Le Clairche



Nicolas
Coulon

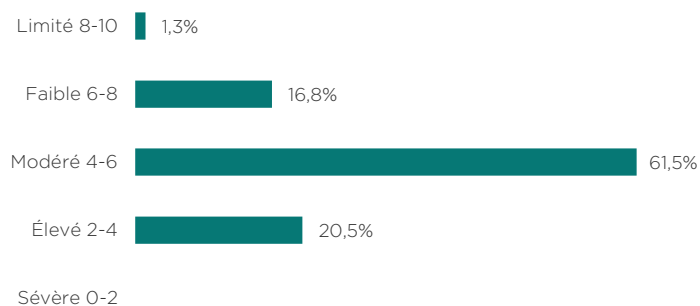
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+ (91,2%)

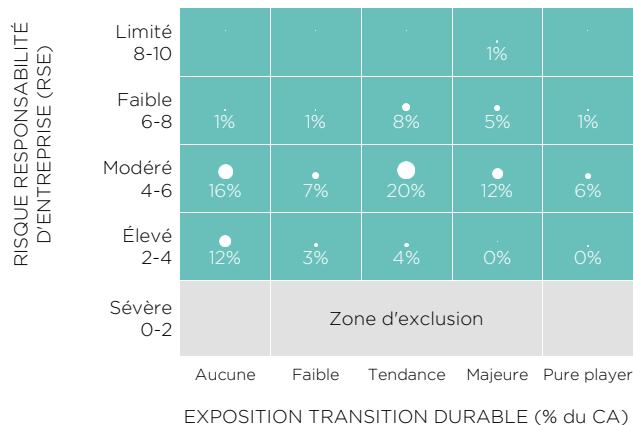


Note Responsabilité moyenne : 4,9/10

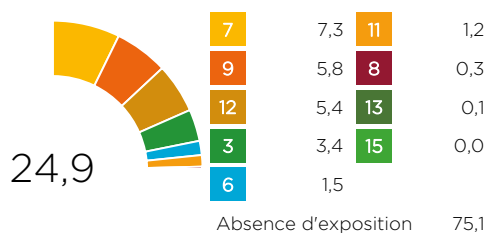
Répartition du risque de responsabilité⁽¹⁾



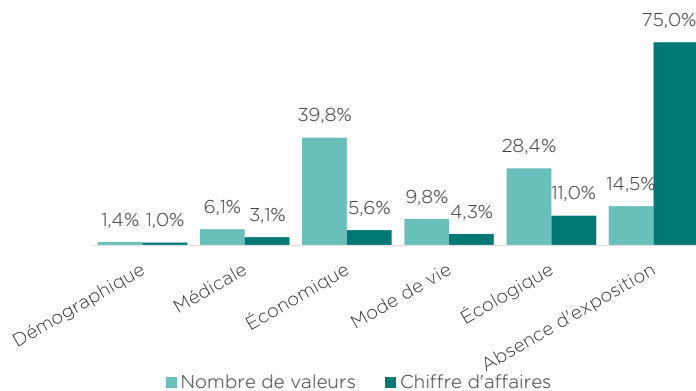
Exposition transition/RSE⁽²⁾



**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		Ref. Index		
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur	
PAI Corpo 1_1 - Émissions de GES de niveau 1	T CO ₂	94%	96 878			
		31/12/2025	94%	91 485		
		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	94%	27 105			
		31/12/2025	94%	27 341		
		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	95%	1 387 390			
		31/12/2025	95%	1 431 110		
		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%	1 492 518			
		31/12/2025	95%	1 547 256		
		31/12/2024	95%	1 497 607		
		29/12/2023	80%	1 227 058	100%	1 262 486
PAI Corpo 1T_SCI2 - Émissions de GES totales (Scope 1+2)	T CO ₂	95%	123 983			
		31/12/2025	95%	118 826		
		31/12/2024	95%	136 026		
PAI Corpo 2 - Empreinte carbone	T CO ₂ /EUR M investis	94%	510	99%	378	
		31/12/2025	94%	552	99%	369
		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%	920	99%	1 003	
		31/12/2025	95%	913	98%	896
		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		97%	0%	99%	0%	
		31/12/2025	95%	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		78%	61,6%	83%	54,3%	
		31/12/2025	76%	61,6%	82%	55,0%
		31/12/2024	73%	67,2%	100%	57,2%
PAI Corpo 5_2 - Part de production d'énergie non renouvelable		5%	65,6%	9%	67,9%	
		31/12/2025	5%	63,4%	9%	68,0%
		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	94%	0,5	96%	1,4	
		31/12/2025	93%	0,6	98%	1,4
		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		96%	0,1%	99%	0,1%	
		31/12/2025	97%	0,1%	99%	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	8%	0	11%	0	
		31/12/2025	7%	0	11%	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	95%	1,1	97%	0,8	
		31/12/2025	93%	1,2	96%	0,8
		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		99%	0,0%	99%	0,0%	
		31/12/2025	98%	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		99%	0,0%	99%	0,0%	
		31/12/2025	96%	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		87%	13,0%	93%	13,3%	
		31/12/2025	84%	13,6%	90%	13,5%
		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		95%	41,3%	94%	41,5%	
		31/12/2025	94%	41,8%	94%	41,4%
		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		99%	0,0%	99%	0,0%	
		31/12/2025	98%	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	56%	783	68%	578	
		31/12/2025	50%	610	67%	597

	31/12/2024	55%	400	84%	335
	29/12/2023	6%	2	11%	1
PAI Corpo OPT_2 - Recyclage de l'eau		5%	0,3%	7%	0,2%
	31/12/2025	5%	0,3%	6%	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		95%	0,0%	96%	0,0%
	31/12/2025	96%	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
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 10/11/2000
Horizon d'investissement : Minimum 3 ans
Devise : Euro
Pays de domiciliation du fonds : France
Forme juridique : FCP
Type de fonds : UCITS
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
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : CIC
Cut off : 12:30 PM Paris time
Règlement / Livraison :

Equipe de gestion :
 Romain GRANDIS, CFA
 Damien LANTERNIER, CFA
 Adrien LE CLAINCHE
 Nicolas COULON

Frais
Minimum d'investissement : 0.00010 part
Coûts d'entrée : 1% max
Coûts de sortie : -
Frais de gestion : 1,40%
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation au 31/12/2024 : 1,46%
Coûts de transaction : 0,03%
Commissions liées aux résultats : -
 Correspondant à 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 Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.

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. A 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.

Rend. du dividende. Le rendement d'une action est le rapport dividende / cours de l'action.

DN/EBITDA (Dette Nette / EBITDA). Le rapport dette nette / excédent brut d'exploitation. Il permet d'estimer le levier financier d'une société.

EV (Enterprise Value - Valeur d'entreprise). La valeur de l'entreprise ou valeur de l'actif économique, correspond à la valeur de marché de l'outil industriel et commercial. Elle est égale à la somme de la valeur de marché des capitaux propres (capitalisation boursière si l'entreprise est cotée) et de la valeur de marché de l'endettement net.

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.

P/B. Le Price to Book Ratio correspond au coefficient mesurant le rapport entre la valeur du marché des capitaux propres (la capitalisation boursière) et leur valeur comptable. Il permet de comparer la valorisation d'une société par le marché à sa valorisation comptable.

P/CF (Share price/Cash Flow per Share). Ratio financier calculé en divisant le cours de l'action par le cash flow par action.

PER (Price Earnings Ratio). Un ratio boursier qui met en relation le cours d'une action divisé par le bénéfice net par action (BNPA). Le calcul du PER permet de savoir combien de fois se paie le bénéfice par action pour acheter l'action.

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.

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.

Le présent document a été rédigé par DNCA Finance. Les analyses, les opinions et certains des thèmes et processus d'investissement mentionnés dans les présents représentent le point de vue du (des) gestionnaire(s) de portefeuille à la date indiquée. Ils sont susceptibles de changer, de même que les titres et les caractéristiques du portefeuille indiqués dans les présentes. Il n'y a aucune garantie que les développements futurs correspondront à ceux prévus dans le présent document.

Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information aux prestataires de services d'investissement ou aux autres Clients Professionnels, ou Investisseurs Qualifiés et/ou non-Qualifiés en Suisse et, lorsque la réglementation locale l'exige, uniquement sur demande écrite de leur part. Le présent document ne peut pas être utilisé auprès des clients non-professionnels. Il relève de la responsabilité de chaque prestataire de services d'investissement de s'assurer que l'offre ou la vente de titres de fonds d'investissement ou de services d'investissement de tiers à ses clients respecte la législation nationale applicable.

En France : le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Considérations particulières à destination des investisseurs Suisses : DNCA Finance n'ayant pas le statut de Distributeur en Suisse, le prospectus pour la Suisse, les Informations Clés pour l'Investisseur, les statuts et/ou le règlement, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse des fonds. Le représentant des Fonds en Suisse est Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH- 1204 Genève, Suisse, web : www.carnegiefund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est assuré par la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève, Suisse. Pour les produits autorisés à la distribution auprès d'investisseurs non qualifiés, les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur www.swissfunddata.ch.

En Suisse le présent document est fourni aux Investisseurs Qualifiés ou non-Qualifiés par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Les entités susmentionnées sont des unités de développement commercial de Natixis Investment Managers, la holding d'un ensemble divers d'entités de gestion et de distribution de placements spécialisés présentes dans le monde entier. Les filiales de gestion et de distribution de Natixis Investment Managers mènent des activités réglementées uniquement dans et à partir des pays où elles sont autorisées. Les services qu'elles proposent et les produits qu'elles gèrent ne s'adressent pas à tous les investisseurs dans tous les pays.

Bien que Natixis Investment Managers considère les informations fournies dans le présent document comme fiables, y compris celles des tierces parties, elle ne garantit pas l'exactitude, l'adéquation ou le caractère complet de ces informations.

La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur (s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Le présent document ne peut pas être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.

Tous les montants indiqués sont exprimés en USD, sauf indication contraire.

DNCA FINANCE

Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000, affilié de Natixis Investment Managers
19, place Vendôme - 75001 Paris
tél. : +33 (0)1 58 62 55 00 - email : dnca@dnca-investments.com
www.dnca-investments.com

DNCA INVEST

Société d'investissement à capital variable Siège social : 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

DNCA FINANCE LUXEMBOURG

Société de gestion agréée par Commission de Surveillance du Secteur Financier sous le numéro B131734 en date du 29 août 2007
1, Place d'Armes - L-1136 Luxembourg - tel. : +352.28.48.01.55.10
email : dnca@dnca-investments.com - www.dnca-investments.com

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS :

RCS Paris n° 453 952 681,
43 avenue Pierre Mendès-France
75648 Paris cedex 13
Société anonyme au capital de €178 251 690
www.im.natixis.com