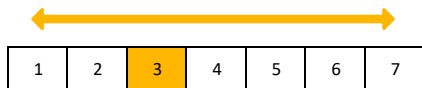


ALLOCATION PATRIMONIALE by DNCA cherche à améliorer la rentabilité d'un placement patrimonial par une gestion active des actions et obligations de la zone euro. L'objectif du fonds est d'obtenir une performance nette supérieure à l'indice de référence : 20% EURO STOXX 50 et 80% FTSE MTS Global (dividendes et coupons réinvestis).

## ECHELLE DE RISQUE (NORME SRI)

Du risque le plus faible... ...au risque le plus élevé



L'indicateur de risque SRI note sur une échelle de 1 à 7 ce produit. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres Fonds. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à la fin de la durée de placement recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin la durée de placement recommandée.

## CARACTERISTIQUES DE L'OPCVM

Forme juridique :	FCP conforme aux normes européennes
Code ISIN :	FR001400PEJ0
Date de création :	01/07/2024
Classification SFDR :	8
Durée de placement recommandé :	3 ans minimum
Domiciliation :	France
Indicateur de référence (IDR) :	20% EURO STOXX 50 TR 80% FTSE MTS Global TR
Actif net du fonds (M EUR) :	36,6
Valeur liquidative (EUR) :	108,86
Affectation des résultats :	Capitalisation
Société de gestion :	Zenith AM
Déléguataire de gestion financière :	DNCA FINANCE
Valorisateur :	Société Générale Securities Services
Dépositaire :	Société Générale Securities Services
Minimum d'investissement :	0,001 part
Décimalisé :	millième
Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Conditions de souscription et de rachat :	J cut off 11h
Frais de gestion maximum :	Part C : 1,35% TTC
Frais de surperformance :	Néant
Commission de souscription :	Néant

## PRINCIPAUX RISQUES

Risque de perte en capital
Risque lié à la gestion discrétionnaire
Risque actions
Risques liés à la détention d'actions de petites capitalisations
Risque lié à la détention de titres spéculatifs
Risque lié à la détention d'obligations convertibles
Risque de taux
Risque de crédit
Risque de change
Risque de contrepartie
Risque de liquidité
Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés
Risque d'inflation

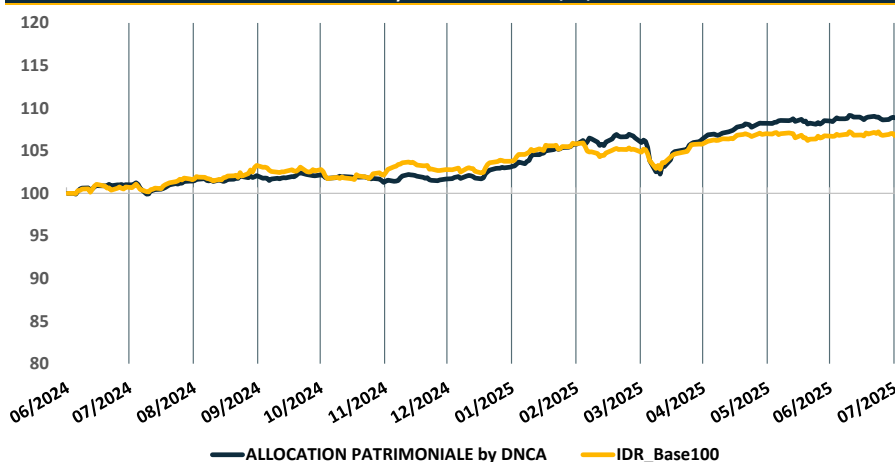
Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus de l'OPCVM (disponibles sur simple demande auprès de Zenith AM) et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les risques de cet OPCVM sont détaillés dans le prospectus disponible sous le lien suivant :

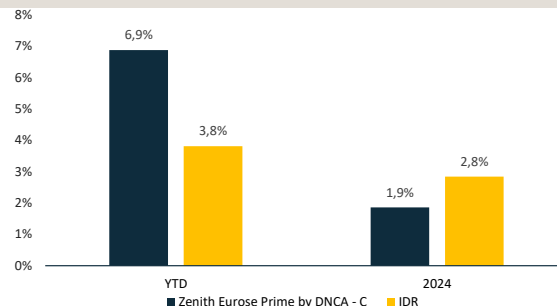
<https://zenith-am.com/allocation-patrimoniale-by-dnca>

## EVOLUTION DE ALLOCATION PATRIMONIALE by DNCA DEPUIS LE 28/06/2024



## PERFORMANCES

## Calendaires



Périodes	Fonds	IDR
1 mois	0,3%	0,0%
YTD	6,9%	3,8%
1 an	7,5%	5,6%
5 ans	-	-
Origine	8,9%	6,8%

Annualisées	Fonds	IDR
3 ans	-	-
5 ans	-	-
Origine	8,1%	6,17%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

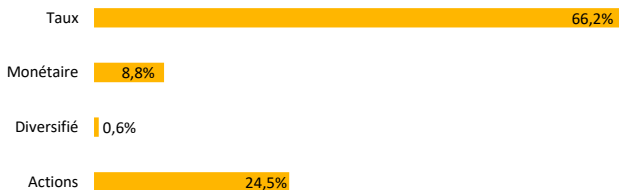
Max Drawdown	Fonds
Max Drawdown	3%
Durée du Max Drawdown (j)	21
Délai de recouvrement (j)	21

Indicateurs risques	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	4,1%	-	-	4,0%
Volatilité de l'IDR	3,6%	-	-	3,6%
Tracking Error	3,0%	-	-	2,9%
Ratio Sharpe	2,1	-	-	2,1
Ratio Sharpe de l'IDR	1,1	-	-	1,1
Ratio d'Information	0,0%	-	-	0,0%
Alpha	+ 2,5%	-	-	+ 2,9%
Beta	0,8	-	-	0,8
R <sup>2</sup>	51,1%	-	-	49,8%

Volatilité historique annualisée déterminée à partir des rendements hebdomadaires constatés sur les périodes concernées si l'historique est disponible et depuis origine/ou reprise de la gestion de l'OPCVM par Zenith AM.

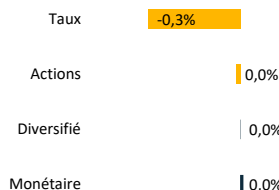
Analyse du Portefeuille

Répartition par classe d'actifs



Sources : Zenith AM - Bloomberg (Performances calculées du 30/06/2025 au 31/07/2025)

Contribution à la performance du mois



10 Premières lignes

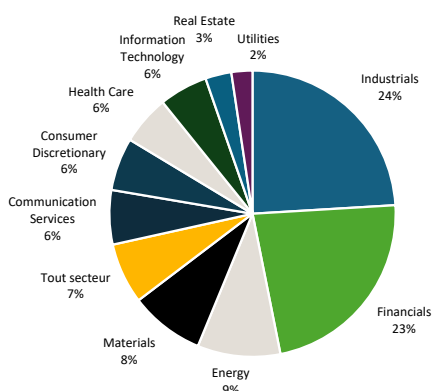
Titres	Poids
Ostrum SRI Money Plus - I(C) - EUR - Acc	7,0%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.45%	2,6%
BTPS 1 1/2 05/15/29	2,1%
Société Générale	2,0%
TotalEnergies	2,0%
BNP Paribas	1,9%
SPAIN, OBL IDX 1% 30NOV2030	1,8%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1.8% 05/15/2036	1,7%
Sanofi	1,4%
SPGBEI 0.65 11/30/27	1,2%

Contribution mensuelle des sous-jacents

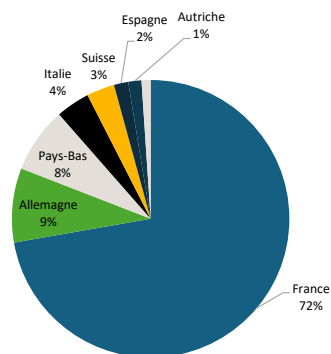
Meilleurs contributeurs	
Société Générale	0,29%
COMMERZBANK AG	0,10%
BNP Paribas	0,09%
Intesa Sanpaolo SpA	0,04%
Orange	0,03%
Moins bons contributeurs	
EIRCOM FINANCE DAC	-0,74%
Dassault Aviation	-0,11%
STMicroelectronics	-0,11%
Bouygues	-0,07%
Publicis Groupe	-0,06%

Sources : Zenith AM - Bloomberg (Performances calculées du 30/06/2025 au 31/07/2025)

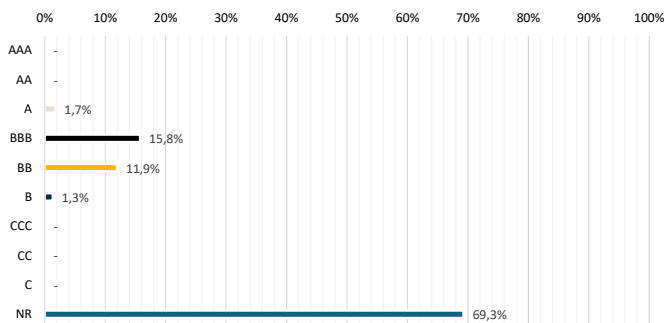
Repartition par secteur (poche action)



Repartition géographique (poche action)



Repartition par notation (poche obligataire)



Repartition géographique (poche obligataire)

