

DNCA INVEST EUROSE

FLEXIBLE VERMÖGENSANLAGE



Anlageziel

Der Teilfonds strebt an, den Composite-Index Eurostoxx 50 20 % + FTSE MTS Global 80 %, berechnet mit wieder angelegten Dividenden, während des empfohlenen Anlagezeitraums zu übertreffen. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist und ESG-Kriterien („Umwelt, Soziales, Gesellschaft und Unternehmensführung“) integriert.

Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

Finanzkennzahlen

| | |
|--|--------|
| Anteilspreis (€) | 203,97 |
| Nettovermögen (Mio €) | 2.517 |
| Aktien-Positionen | 29 |
| Brutto-Aktienexposure | 24,4% |
| Netto-Aktienexposure | 20,0% |
| Price to Earning Ratio 2025 ^e | 9,4x |
| Price to Book 2024 | 1,0x |
| EV/EBITDA 2025 ^e | 5,4x |
| NV/EBITDA 2024 | 1,2x |
| Free Cash Flow yield 2025 ^e | 6,66% |
| Dividend yield 2024 ^e | 4,57% |
| Anzahl Emittenten | 190 |
| Durchschn. mod. Duration | 2,31 |
| Netto modified duration | 2,31 |
| Durchschnittliche Laufzeit (jahren) | 2,66 |
| Durchschnittliche Rendite | 3,67% |
| Durchschnittliche Bewertung | BBB- |

Wertentwicklung (von 31.10.2014 bis 31.10.2024)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EUROSE (Anteil I) Kumulierte Wertentwicklung Referenzindex⁽¹⁾



⁽¹⁾80% FTSE Eurozone Government Bond Index + 20% EURO STOXX 50 NR

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

| | 1 Jahr | 2 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Seit Auflegung |
|-----------------------------|--------|---------|---------|----------|----------------|
| Anteil I | +7,11 | +7,35 | +3,10 | +3,06 | +4,19 |
| Referenzindex | +10,57 | +5,91 | -0,09 | +1,99 | +3,21 |
| Anteil I - Volatilität | 2,56 | 3,20 | 6,09 | 5,49 | 4,78 |
| Referenzindex - Volatilität | 5,21 | 6,35 | 6,67 | 5,77 | 5,74 |

Kumulierte Wertentwicklung (%)

| | 1 Monat | YTD | 1 Jahr | 2 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------|---------|-------|--------|---------|---------|----------|
| Anteil I | +0,14 | +3,52 | +7,11 | +15,27 | +16,50 | +35,27 |
| Referenzindex | -1,46 | +2,74 | +10,57 | +12,20 | -0,46 | +21,81 |

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Anteil I | +9,35 | -2,53 | +7,81 | -3,59 | +8,62 | -5,75 | +5,49 | +3,22 | +3,59 | +4,98 |
| Referenzindex | +10,25 | -16,32 | +1,57 | +4,15 | +10,77 | -1,76 | +2,22 | +3,64 | +3,06 | +11,66 |

Risikoindikator

| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|--------|---------|---------|----------|
| Sharpe Ratio | 2,78 | 0,78 | 0,51 | 0,56 |
| Tracking error | 4,31% | 6,34% | 5,83% | 4,83% |
| Korrelationskoeffizient | 0,57 | 0,46 | 0,59 | 0,63 |
| Information Ratio | -0,80 | 0,79 | 0,55 | 0,22 |
| Beta | 0,28 | 0,29 | 0,53 | 0,60 |

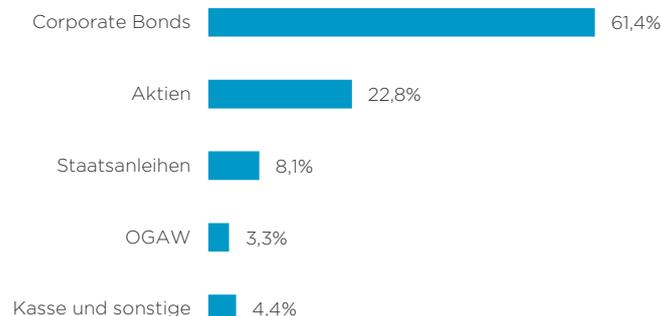


Geringeres Risiko Höheres Risiko

Synthetischer Risikoindikator nach PRIIPS. 1 entspricht der niedrigsten Stufe und 7 der höchsten Stufe.

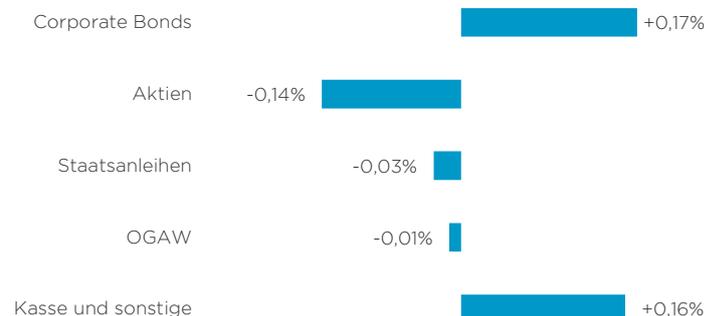
Hauptrisiken : Zinsrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Spezifisches Risiko im Zusammenhang mit ABS und MBS, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko durch Investitionen in spekulative Anleihen, Spezifische Risiken im Zusammenhang mit der Anlage in Contingent Convertible Bonds (Cocos), Spezifische Risiken im Zusammenhang mit OTC-Derivatgeschäften, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit, Devisenrisiko, Risiko bei Anlagen in Derivaten

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



Sektoren (ICB)

| | Fonds | Index |
|---|-------|-------|
| Banken | 22,8% | 2,4% |
| Industrien | 9,7% | 3,0% |
| Staatsanleihen | 8,1% | 80,0% |
| Bau | 6,4% | 0,6% |
| Telekommunikation | 5,9% | 0,7% |
| Automobil | 5,3% | 0,9% |
| Gesundheitswesen | 5,2% | 1,2% |
| Konsumgüter und Dienstleistungen | 4,8% | 2,2% |
| Versorger | 4,6% | 0,8% |
| Energie | 4,4% | 1,0% |
| Technologie | 2,7% | 3,3% |
| Chemie | 2,3% | 0,8% |
| Finanzdienstleistungen | 1,9% | 0,2% |
| Medien | 1,8% | 0,2% |
| Rohstoffe | 1,8% | - |
| Versicherungen | 1,4% | 1,4% |
| Lebensmittel, Getränke und Einzelhandel | 1,2% | 0,7% |
| Einzelhandel | 0,8% | 0,3% |
| Reisen und Freizeit | 0,7% | - |
| Körperpflege-, Drogerie- und Immobilien | 0,3% | 0,2% |
| Immobilien | 0,1% | - |
| OGAW | 3,3% | N/A |
| Kasse und sonstige | 4,4% | N/A |

Länder

| | Fonds | Index |
|------------------------|-------|-------|
| Frankreich | 41,3% | 27,3% |
| Spanien | 11,6% | 13,2% |
| Italien | 11,0% | 19,8% |
| Niederlande | 5,1% | 7,0% |
| Deutschland | 4,6% | 20,8% |
| USA | 4,1% | - |
| Vereinigtes Königreich | 2,0% | - |
| Schweiz | 1,6% | - |
| Belgien | 1,6% | 4,5% |
| Dänemark | 1,5% | - |
| Schweden | 1,4% | 0,2% |
| Tschechische Republik | 1,3% | - |
| Norwegen | 1,0% | - |
| Irland | 0,9% | - |
| Israel | 0,8% | - |
| Österreich | 0,8% | 3,0% |
| Finnland | 0,4% | 1,4% |
| Griechenland | 0,3% | - |
| Portugal | 0,3% | 1,6% |
| Luxemburg | 0,2% | - |
| Polen | 0,2% | - |
| Slowenien | 0,2% | - |
| Andere Länder | - | 1,3% |
| OGAW | 3,3% | N/A |
| Kasse und sonstige | 4,4% | N/A |

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

| | Gewicht | Restlaufzeit in Jahren | Modified Duration | Rendite | Gesamtzahl der |
|--------------------------------|---------|------------------------|-------------------|---------|----------------|
| Festverzinsliche Anleihen | 54,62% | 2,71 | 2,32 | 3,68% | 286 |
| Inflationsindexierte Renten | 7,67% | 3,45 | 3,24 | 2,49% | 6 |
| Hybride Anleihen | 3,42% | 1,16 | 1,15 | 4,41% | 17 |
| Wandelanleihen | 2,51% | 2,07 | 1,78 | 6,36% | 14 |
| Variabel verzinsliche Anleihen | 1,27% | 1,06 | 0,13 | 3,00% | 7 |
| Gesamt | 69,49% | 2,66 | 2,31 | 3,67% | 330 |

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Coventry Building Society 3.13% 2029 (6,9), Deutsche Post AG 0.05% 2025 CV (4,6), Electricite de France SA PERP (4), Erste Group Bank AG 4% 2035 (5,5), FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA 3.71% 2031 (4,5), Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 4.88% 2029 (5,3), Ibercaja Banco SA 2.75% 2025 (3,5), Intesa Sanpaolo SpA 1.98% 2026 (7,1), TDF Infrastructure SASU 4.13% 2031 (4,5) und Verallia SA 3.88% 2032 (5,8)

Verkäufe : Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 2030 (6,4), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.13% 2025 (6,4), Banco de Sabadell SA 2.63% 2025 (5,5), BNP Paribas SA 1.5% 2028 (4,2), eircom Finance DAC 1.75% 2024 (3,3), Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.13% 2025 (5,3), IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 2026 (5,8), Nova Ljubljanska Banka dd 7.13% 2026 und TDC Net A/S 5.06% 2028 (6,1)

*Die Zahl zwischen den Klammern stellt den "Verantwortungs"-Score des Emittenten dar. Die Analyseverfahren finden Sie auf der Seite Interne extrafinanzielle Analyse.

Aktienportfolios (22,8%)

Wichtige positionen⁺

| | Gewicht |
|---------------------------------|---------|
| TOTALENERGIES SE (3,6) | 2,80% |
| SANOFI (5,0) | 1,99% |
| BNP PARIBAS (4,2) | 1,98% |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0) | 1,65% |
| SOCIETE GENERALE SA (3,5) | 1,58% |

Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

| Bester | Gewicht | Kontribution |
|---------------------------|---------|--------------|
| SOCIETE GENERALE SA | 1,58% | +0,24% |
| BNP PARIBAS | 1,98% | +0,04% |
| THALES SA | 0,77% | +0,03% |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | 1,65% | +0,03% |
| CREDIT AGRICOLE SA | 0,84% | +0,02% |

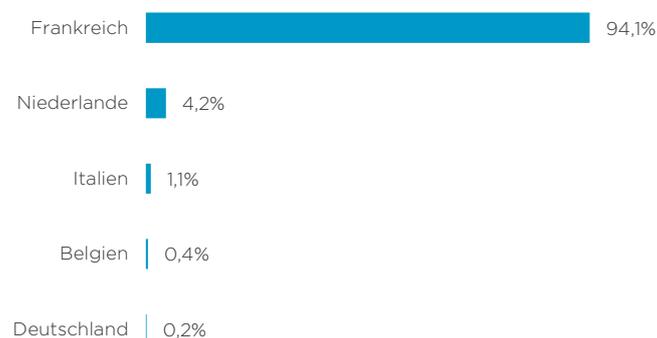
| Schlechtester | Gewicht | Kontribution |
|-----------------------|---------|--------------|
| SANOFI | 1,99% | -0,12% |
| MICHELIN (CGDE) | 0,64% | -0,11% |
| AIR LIQUIDE SA | 1,31% | -0,07% |
| STMICROELECTRONICS NV | 0,97% | -0,06% |
| TOTALENERGIES SE | 2,80% | -0,04% |

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (69,5%)

Wichtige positionen⁺

| | Gewicht |
|----------------|---------|
| Spain I/L 2027 | 2,08% |
| Italy I/L 2029 | 1,38% |
| Spain I/L 2030 | 1,37% |
| Italy I/L 2026 | 1,37% |
| Italy I/L 2028 | 0,84% |

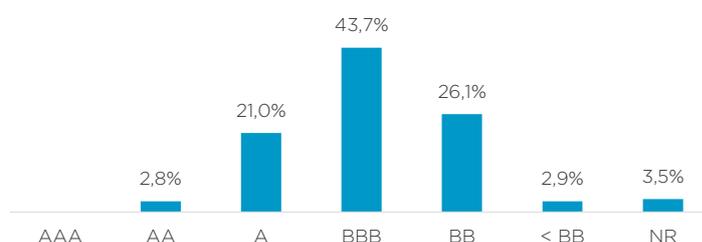
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

| Bester | Gewicht | Kontribution |
|-----------------------|---------|--------------|
| NXIFP 0 7/8 04/19/28 | 0,24% | +0,02% |
| WLNFP 0 07/30/25 | 0,37% | +0,01% |
| UBIFP 2 3/8 11/15/28 | 0,13% | +0,01% |
| AMPBEV 3 09/01/29 | 0,19% | +0,01% |
| LOUDRE 2 3/8 11/27/25 | 0,51% | +0,00% |

| Schlechtester | Gewicht | Kontribution |
|----------------------|---------|--------------|
| SPGBEI 1 11/30/30 | 1,37% | -0,01% |
| BTPTS 1 1/2 05/15/29 | 1,38% | -0,01% |
| SPGBEI 0.65 11/30/27 | 2,08% | +0,00% |
| BTPTS 1.6 11/22/28 | 0,84% | +0,00% |
| VOEAV 2 3/4 04/28/28 | 0,18% | +0,00% |

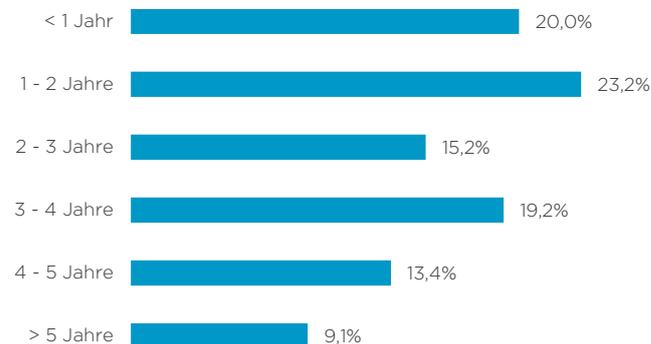
Ratings



Rentenportfolios (basis 100)

Diese Daten werden zu Informationszwecken bereitgestellt. Die Verwaltungsgesellschaft macht nicht systematisch und automatisch Gebrauch von Bonitätsbewertungen von Ratingagenturen und kann selbst eine Kreditanalyse vornehmen.

Bondlaufzeiten



Rentenportfolios (basis 100)

*Die Zahl zwischen den Klammern stellt den "Verantwortungs"-Score des Emittenten dar. Die Analyseverfahren finden Sie auf der Seite Interne extra-finanzielle Analyse.

Kommentar des Fondsmanagements

Das Ergebnis der US-Präsidentschaftswahlen steht unmittelbar bevor, und die Märkte rechnen zunehmend mit einem Sieg der Republikaner: Die US-Zinsen stiegen im vergangenen Monat nur an, wobei die 10-jährigen Zinsen von 3,8% auf 4,3% stiegen; die 10-jährigen deutschen Zinsen stiegen ebenfalls an, von 2,1% auf 2,4%, wobei ihnen die am Monatsende veröffentlichten Wirtschafts- und Inflationsdaten, die über den Erwartungen lagen, halfen. Wenig überraschend senkt die EZB die Leitzinsen zum zweiten Mal, aber die Erwartungen für die nächste Entscheidung im Dezember werden gedämpft, eine Senkung um 50 Bp im Dezember wird immer unwahrscheinlicher. Die Kreditvergabe in der Eurozone wird durch diese Rückkehr der Volatilität bei den Zinssätzen dank der nach wie vor hohen Zuflüsse recht wenig beeinträchtigt, während die Aktienindizes fallen.

Dank insbesondere seiner geringen Anleihsensitivität und seines geringen Aktienengagements ist Eurose im Monatsverlauf nahe am Gleichgewicht (0,14%), bei einem Anstieg von 3,52% seit Jahresbeginn.

Der Beitrag der Aktien war im Oktober leicht positiv, was auf Absicherungen, aber auch auf die Performance von über 15% der Titel Société Générale und Viridien zurückzuführen ist. Im Monatsverlauf stieg der Fonds in den Titeln Dassault Systèmes und Piovan. Im Gegensatz dazu verringerte der Fonds seine Positionen in Coface, Crédit Agricole, Saint-Gobain, Thales, TotalEnergies und Veolia Environnement. Ende Oktober betrug das Nettoaktienengagement des Fonds 20,0% und die wichtigsten Überzeugungen des Portfolios sind: TotalEnergies (2,8%), Sanofi (2,0%), BNP Paribas (2,0%), Saint-Gobain (1,7%) und Société Générale (1,6%). Der Anteil der Absicherungen macht 4,4% aus (EURO STOXX 50- und CAC 40-Futures) und wurde im Laufe des Monats reduziert. Die finanziellen Merkmale des Portfolios weisen ein KGV für das Jahr 2025 von 9,4X (EURO STOXX 50 13,8X) aus, die Dividendenrendite für 2025 wird auf 4,6% (EURO STOXX 50 3,1%) geschätzt.

Im Anleihenportfolio zahlt die deutsche Familienholding IHO, die große Anteile an Schaeffler und Continental hält, ihre 2026er Anleihen vorzeitig zurück. Aus Bewertungsgründen werden einige Linien von Natwest und Crédit Agricole reduziert, und die BBVA-Linien mit den Laufzeiten 5/2026 und 1/2030 (Call 2025) werden abgestoßen. Bei den Wandelanleihen ergaben sich neue Möglichkeiten: DHL Group stieg mit einer Laufzeit von 6/2025 ein, und bei Ubisoft wurde eine Teilarbitrage durchgeführt, bei der die Anleihenlinie 2027 reduziert wurde, um die Wandelanleihe 2028 mit einer Verkaufsoption auf Initiative des Inhabers im Jahr 2026 aufzunehmen. Der immer noch sehr gut gefüllte Primärmarkt führte ebenfalls zu Käufen: FCC Servicios Medio Ambiente 2031, Erste Bank Tier 2 2035 (Call 2029), Coventry Building Society 2029, TDF Infrastructure 2031 und Verallia 2032. Die Emittenten Flutter, AIB, Cajamar, EDF und National Bank of Greece werden aufgestockt.

Nach einer deutlichen Erholung der Zinsen wird die Zinsabsicherung zurückgezogen. Die Nettosensitivität des Anleihenportfolios steigt zum Monatsende wieder auf 2,3.

Die nichtfinanziellen Merkmale des Portfolios zeigen eine Verantwortungsleistung von 4,91 und ein Engagement im Bereich nachhaltiger Übergang von /sustainab%.

Die Meldungen der Unternehmen, die ihre Zahlen für das dritte Quartal veröffentlichen, geben immer noch keinen Anlass zu mehr Optimismus in Bezug auf die Entwicklung der Wirtschaft in Europa. Allerdings gibt es dank der Arbeit, die seit vielen Quartalen in Bezug auf Schulden und Bilanzen geleistet wird, wenig Anlass zur Sorge um die allgemeine Gesundheit der börsennotierten Unternehmen. Am Monatsende könnten die Wirtschaftsindikatoren auf ein etwas weniger schlechtes Umfeld als befürchtet hoffen lassen, was auch eine potenziell höhere Inflation zur Folge haben könnte. Die vom Portfolio gebotenen Anleihen- (3,7%) und Dividendenrenditen (4,6%) erscheinen uns nach wie vor attraktiv.

Fertiggestellt am 08.11.2024.



Jean-Charles
Meriaux



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



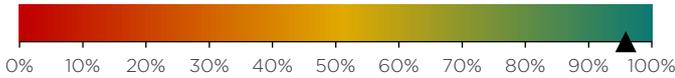
Adrien
Le Clairche



Baptiste
Planchard, CFA

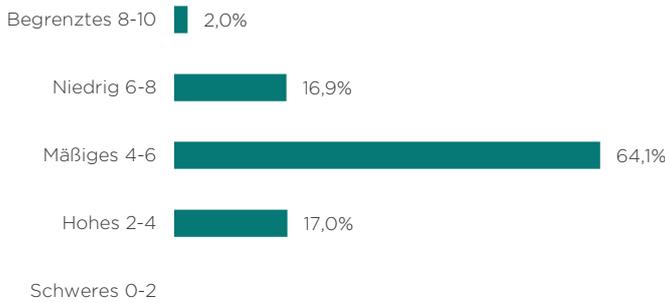
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (95,9%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,9/10

Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



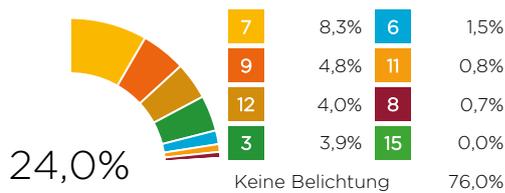
Selektivität Universum Ausschlussrate



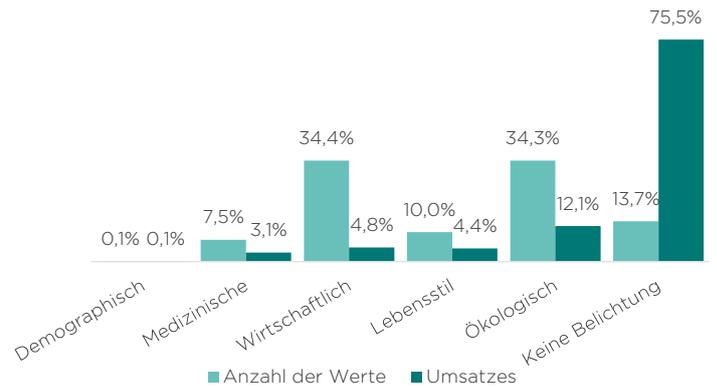
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾

| VERANTWORTUNGSRIKO DES UNTERNEHMENS (CSR) | NACHHALTIGE ÜBERGANGSBELASTUNG (% Umsatz) | | | | |
|--|---|---------|-------|-------|-------------|
| | Keine | Niedrig | Trend | Haupt | Pure player |
| Begrenztes 8-10 | | | | 2% | |
| Niedrig 6-8 | 0% | 3% | 5% | 6% | 2% |
| Mäßiges 4-6 | 18% | 10% | 23% | 7% | 6% |
| Hohes 2-4 | 8% | 7% | 1% | | 0% |
| Schweres 0-2 | Ausschlusszone | | | | |

SDG'S exposition⁽³⁾ (% des Umsatzes)



Nachhaltiger Übergängen⁽⁴⁾



Analyse-Methodik

Wir entwickeln eigene Modelle, die auf unserer Expertise und Überzeugung beruhen, um bei der Auswahl von Portfoliotiteln einen spürbaren Mehrwert zu schaffen. Das ESG-Analysemodell von DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), respektiert dieses Prinzip und bietet eine Bewertung, bei der wir die gesamte Konstruktion kontrollieren. Die Informationen von Unternehmen fließen hauptsächlich in unser Rating ein. Die Methoden zur Berechnung der ESG-Indikatoren und unsere Richtlinie für verantwortungsbewusste Investoren und Engagement sind auf unserer Website verfügbar [indem du hier klickst](#).

⁽¹⁾ Das Rating von 10 integriert 4 Risiken der Verantwortung: Aktionärs-, Umwelt-, Sozial- und Gesellschaftsrisiko. Unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich werden 24 Indikatoren bewertet, wie z. B. soziales Klima, Rechnungslegungsrisiken, Lieferanten, Geschäftsethik, Energiepolitik, Qualität des Managements.

⁽²⁾ Die ABA-Matrix kombiniert das Verantwortungsrisiko und das Sustainable Transition Exposure des Portfolios. Es ermöglicht die Abbildung von Unternehmen anhand eines Risiko/Chancen-Ansatzes.

⁽³⁾ 1 Keine Armut. 2 Null-Hunger. 3 Gute Gesundheit und Wohlbefinden. 4 Qualität der Ausbildung. 5 Gleichstellung der Geschlechter. 6 Sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen. 7 Saubere und bezahlbare Energie. 8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum. 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur. 10 Reduzierte Ungleichheiten. 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden. 12 Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion. 13 Den Klimawandel bekämpfen. 14 Aquatisches Leben. 15 Terrestrisches Leben. 16 Frieden, Gerechtigkeit und effektive Institutionen. 17 Partnerschaften, um die Ziele zu erreichen.

⁽⁴⁾ 5 Übergänge, die auf einer langfristigen Perspektive der Finanzierung der Wirtschaft basieren, ermöglichen die Identifizierung von Aktivitäten mit einem positiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung und die Messung der Exposition von Unternehmen in Bezug auf den Umsatz sowie die Exposition gegenüber den UN-Nachhaltigkeitszielen.

⁺ Der Abdeckungsgrad misst den Anteil der Emittenten (Aktien und Unternehmensanleihen), der in die Berechnung der nicht-finanziellen Indikatoren einfließt. Diese Kennzahl wird als % des Nettovermögens des Fonds berechnet, bereinigt um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und alle Vehikel außerhalb des Bereichs "börsennotierte Aktien und Unternehmensanleihen".

Wichtigste Negative Auswirkungen (PAI / Principal Adverse Impacts)

| PAI | Einheit | Fonds | | Ref.index | |
|---|---|---------|-----------|-----------|-------|
| | | Deckung | Wert | Deckung | Wert |
| PAI Corpo 1_1 - THG-Emissionen der Stufe 1 | T CO ₂ | 94% | 104.804 | | |
| PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2 | T CO ₂ | 94% | 30.852 | | |
| PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3 | T CO ₂ | 95% | 1.210.652 | | |
| PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt | T CO ₂ | 95% | 1.292.668 | | |
| PAI Corpo 1T_SCI2 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2) | T CO ₂ | 95% | 135.656 | | |
| PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck | T CO ₂ /Millionen investierte Euro | 94% | 536 | 100% | 435 |
| PAI Corpo 3 - THG-Intensität | T CO ₂ /EUR Mio. Umsatz | 95% | 823 | 100% | 861 |
| PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | | 93% | 0% | 100% | 0% |
| PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien | | 73% | 68,2% | 100% | 57,9% |
| PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien | | 8% | 71,6% | 9% | 61,4% |
| PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung | GWh/EUR Mio. Umsatz | 92% | 0,7 | 100% | 0,5 |
| PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind | | 94% | 0,1% | 100% | 0,0% |
| PAI Corpo 8 - Freisetzung in Wasser | T Wasseremissionen | 3% | 0 | 2% | 0 |
| PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall | T Gefährlicher Abfall | 91% | 1,4 | 100% | 0,1 |
| PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze | | 96% | 0% | 100% | 0% |
| PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD | | 93% | 0,0% | 100% | 0% |
| PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt | | 71% | 12,7% | 68% | 9,5% |
| PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien | | 94% | 42,9% | 100% | 42,9% |
| PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen | | 96% | 0% | 100% | 0% |
| PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser | m ³ /EUR Mio. Umsatz | 56% | 404 | 83% | 352 |
| PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser | | 5% | 0,5% | 10% | 0,0% |
| PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen | | 93% | 0,0% | 100% | 0,0% |

Quelle : MSCI

Es wird darauf hingewiesen, dass DNCA Finance im Oktober 2023 den Anbieter der nicht-finanziellen Daten gewechselt hat und von der Überwachung der negativen externen Effekte durch den Anbieter Scope Rating auf die Überwachung der Leistungsindikatoren (PAI) durch den Anbieter MSCI umgestiegen ist.

Dieser Wechsel des Anbieters und der Art der Indikatoren hindert DNCA Finance daran, einen Vergleich der ESG-Performance über drei Jahre zu erstellen. DNCA Finance verpflichtet sich, diese Historie ab den im Dezember 2023 verfügbaren Daten zu erstellen.

Administrative Informationen

Name : DNCA INVEST Eurose
ISIN Code (Anteil I) : LU0284394151
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 21.06.2007
Anlagehorizont : Minimum 3 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : 80% FTSE Eurozone Government Bond Index + 20% EURO STOXX 50 NR
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Fondmanager :
Jean-Charles MERIAUX
Romain GRANDIS, CFA
Damien LANTERNIER, CFA
Adrien LE CLAINCHE
Baptiste PLANCHARD, CFA

Mindestanlagesumme : 200.000 EUR
Ausgabeaufschlag : 1% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 0,70%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 0,85%
Erfolgsabhängige Geb. : -
Depotstelle : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Zahlung/Lieferung : T+2
Annahmeschluss : 12:00 Luxembourg time

Rechtliche Informationen

Dies ist eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den OGA-Prospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument ist ein Werbeprospekt für nicht professionelle Kunden im Sinne der MIFID II-Richtlinie. Dieses Dokument dient der vereinfachten Präsentation und stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind vertraulich und Eigentum von DNCA Finance. Sie dürfen unter keinen Umständen ohne vorherige Zustimmung von DNCA Finance an Dritte weitergegeben werden. Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation ab, liegt in der Verantwortung des Anlegers und ist von ihm zu tragen. Das Key Information Document und der Verkaufsprospekt müssen dem Anleger ausgehändigt werden, der sie vor jeder Zeichnung zur Kenntnis nehmen muss. Alle aufsichtsrechtlichen Dokumente des Teilfonds sind kostenlos auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dnca-investments.com erhältlich oder können schriftlich bei dnca@dnca-investments.com oder direkt am eingetragenen Sitz der Gesellschaft 19, Place Vendôme - 75001 Paris angefordert werden. Anlagen in Teilfonds sind mit Risiken verbunden, insbesondere mit dem Risiko des Kapitalverlusts, der den Verlust des gesamten oder eines Teils des ursprünglich investierten Betrags zur Folge hat. DNCA Finance kann im Zusammenhang mit dem/den vorgestellten Teilfonds eine Vergütung oder Retrozession erhalten oder zahlen. DNCA Finance kann unter keinen Umständen gegenüber irgendetwem für Verluste oder direkte, indirekte oder sonstige Schäden haftbar gemacht werden, die sich aus einer Entscheidung ergeben, die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen wurde. Diese Informationen werden nur zu Informationszwecken und in vereinfachter Form bereitgestellt und können sich im Laufe der Zeit ändern oder jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung..

Die Verleihung dieses Labels an das Kompartiment bedeutet weder, dass es Ihre eigenen Nachhaltigkeitsziele erfüllt, noch dass das Label den Anforderungen zukünftiger nationaler oder europäischer Vorschriften entspricht. Weitere Informationen zu diesem Thema finden Sie unter : www.lelabelisr.fr und www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises

Teilfonds von DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) nach luxemburgischem Recht in der Form einer Société Anonyme mit Sitz in 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Sie ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und unterliegt den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

DNCA Finance ist eine Société en Commandite Simple, die von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) als Portfolioverwaltungsgesellschaft unter der Nummer GP00-030 zugelassen wurde und den allgemeinen Vorschriften der AMF, ihrer Doktrin und dem Code Monétaire et Financier unterliegt. DNCA Finance ist auch ein nicht unabhängiger Anlageberater im Sinne der MIFID II-Richtlinie. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Paris - E-Mail: dnca@dnca-investments.com - Tel.: +33 (0)1 58 62 55 00 - Website: www.dnca-investments.com

Beschwerden können kostenlos entweder an Ihren üblichen Ansprechpartner (bei DNCA Finance oder einem Bevollmächtigten von DNCA Finance) oder direkt an den Chief Compliance and Internal Control Officer (RCCI) von DNCA Finance gerichtet werden, indem Sie an den Hauptsitz der Gesellschaft schreiben (19 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich). Bei anhaltenden Meinungsverschiedenheiten können Sie Zugang zu einer Schlichtung haben. Die Liste der außergerichtlichen Streitbeilegungsstellen sowie deren Kontaktdaten je nach Ihrem Land und/oder dem Land des betreffenden Anbieters können Sie frei einsehen, indem Sie dem Link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr folgen.

Eine Zusammenfassung der Rechte von Investoren ist in deutscher Sprache unter folgendem Link verfügbar: <https://www.dnca-investments.com/de/anlagerichtlinien>

Dieses Produkt fördert ökologische oder soziale Eigenschaften, hat aber keine nachhaltige Anlage zum Ziel. Es kann teilweise in Vermögenswerte investieren, die ein nachhaltiges Ziel verfolgen, z. B. gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig qualifiziert sind.

Dieses Produkt unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ökologische, soziale oder Governance-Ereignisse oder -Bedingungen, die, wenn sie eintreten, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten.

Wenn der Anlageprozess des Portfolios den ESG-Ansatz berücksichtigen kann, besteht das Anlageziel des Portfolios nicht in erster Linie darin, dieses Risiko zu mindern. Die Richtlinie zum Nachhaltigkeitsrisikomanagement ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Die Referenzbenchmark im Sinne der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2(22)) beabsichtigt nicht, mit den vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen übereinzustimmen.

Glossar

Beta. Das Beta eines Finanztitels ist ein Maß für die Volatilität oder Sensitivität des Titels, das die Beziehung zwischen den Wertschwankungen des Titels und den Marktschwankungen angibt. Sie wird durch Regression der Rentabilität dieses Wertpapiers auf die Rentabilität des gesamten Marktes ermittelt. Durch die Berechnung des Betas eines Portfolios messen wir seine Korrelation mit dem Markt (der verwendeten Benchmark) und damit seine Exposition gegenüber dem Marktrisiko. Je niedriger der absolute Wert des Betas des Portfolios ist, desto weniger ist es den Marktschwankungen ausgesetzt und umgekehrt.

Wandelanleihe. Eine Anleihe, die zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeit in eine vorher festgelegte Anzahl von Aktien des Unternehmens umgewandelt werden kann, in der Regel nach dem Ermessen des Inhabers der Wandelanleihe.

Weiter Hinweis

Dieses Dokument wurde ausschließlich für Informationszwecke zur Verfügung gestellt.

In der Schweiz: dieses Dokument wird von Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genf, Schweiz, oder dessen Repräsentanz in Zürich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich, ausschließlich zu Informationszwecken herausgegeben.

Besondere Hinweise für Investoren aus der Schweiz: Da DNCA Finance in der Schweiz nicht als Vertriebsstelle auftritt, ist der schweizerische Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung der Gesellschaft, der Jahres- und Halbjahresbericht in französischer Sprache sowie weiterführende Informationen kostenfrei bei der schweizerischen Repräsentanz der Fonds erhältlich. Die schweizerische Repräsentanz der Fonds ist Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Internetseite : www.carnegie-fundservices.ch. Als Zahlstelle fungiert die Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Nettoinventarwerte der Fonds, die auch für nicht-qualifizierte Investoren erhältlich sind, werden auf der Internetseite www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Die oben erwähnte Gesellschaft ist eine Geschäftsentwicklungseinheit von Natixis Investment Managers, einer Holdinggesellschaft mit einem breit gefächerten Angebot spezialisierter Vermögensverwaltungseinheiten und Distributionsgesellschaften weltweit. Die Vermögensverwaltungstochtergesellschaften der Natixis Investment Managers führen regulierte Tätigkeiten nur in und von Jurisdiktionen aus/durch, in denen sie hierzu lizenziert oder autorisiert sind. Ihre Dienstleistungen und die Produkte, die sie verwalten, sind nicht allen Investoren in allen Jurisdiktionen zugänglich.

Obwohl Natixis Investment Managers die in diesem Dokument bereitgestellten Informationen, einschliesslich der Informationen aus Drittquellen, für vertrauenswürdig hält, kann die Richtigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit dieser Informationen nicht garantiert werden.

Die Bereitstellung dieses Dokuments und/oder Bezugnahmen auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren oder Märkte in diesem Dokument stellen keine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung oder ein Angebot, Wertpapiere zu erwerben oder zu veräussern, oder ein Angebot von Dienstleistungen dar. Investoren sollten Anlageziele, Risiken und Kosten einer jeden Investition zuvor sorgfältig prüfen. Die Analysen, Meinungen und bestimmte Anlagethemen und Verfahren, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, geben die Ansichten des Portfoliomanagers zum angegebenen Datum wieder. Sowohl diese als auch die dargestellten Portfoliobestände und Portfolioeigenschaften unterliegen einer stetigen Veränderung. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass Entwicklungen in der Form eintreten, wie sie in diesem Dokument gegebenenfalls prognostiziert wurden.

Dieses Dokument darf nicht, auch nicht teilweise, verbreitet, veröffentlicht oder reproduziert werden.

Alle Beträge in diesem Dokument sind in EUR ausgewiesen, sofern nichts anderes angegeben ist.