

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.

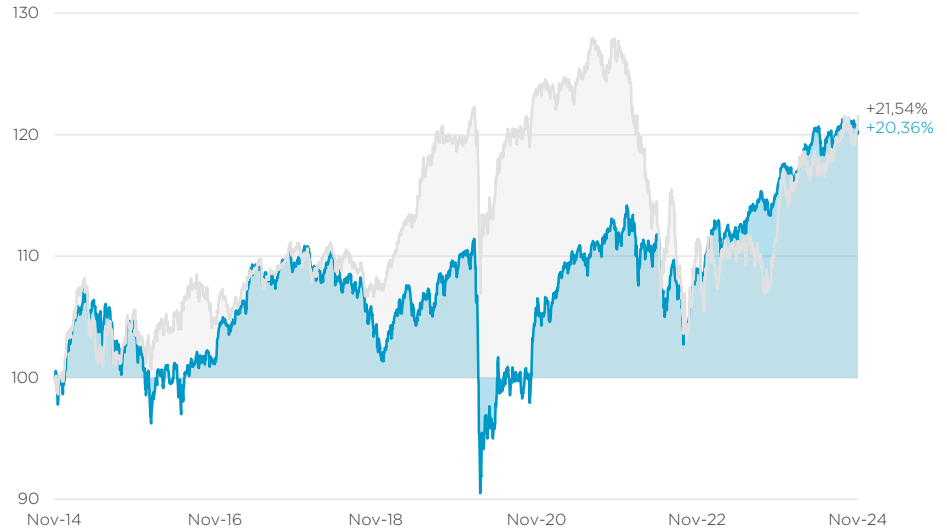
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	173,93
Nettovermögen (Mio €)	2.454
Aktien-Positionen	29
Brutto-Aktienexposure	23,7%
Netto-Aktienexposure	19,8%
Price to Earning Ratio 2025 ^e	9,1x
Price to Book 2024	0,9x
EV/EBITDA 2025 ^e	5,2x
NV/EBITDA 2024	1,2x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	8,96%
Dividend yield 2024 ^e	4,76%
Anzahl Emittenten	188
Durchschn. mod. Duration	2,33
Netto modified duration	2,33
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	2,69
Durchschnittliche Rendite	3,48%
Durchschnittliche Bewertung	BBB-

Wertentwicklung (von 28.11.2014 bis 29.11.2024)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EUROSE (Anteil B) 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 B	+4,03	+5,26	+1,97	+1,87	+3,08
Referenzindex	+8,23	+4,90	+0,31	+1,97	+3,36
Anteil B - Volatilität	2,55	3,16	6,08	5,48	5,10
Referenzindex - Volatilität	5,05	6,14	6,70	5,78	5,66

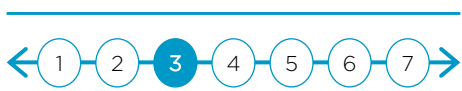
Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteil B	-0,22	+2,50	+4,03	+10,79	+10,24	+20,37
Referenzindex	+1,81	+4,60	+8,23	+10,04	+1,54	+21,54

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anteil B	+8,36	-3,40	+6,83	-4,45	+7,65	-6,60	+4,53	+2,29	+2,66	+4,04
Referenzindex	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22	+3,64	+3,06	+11,66

Risikoindikator



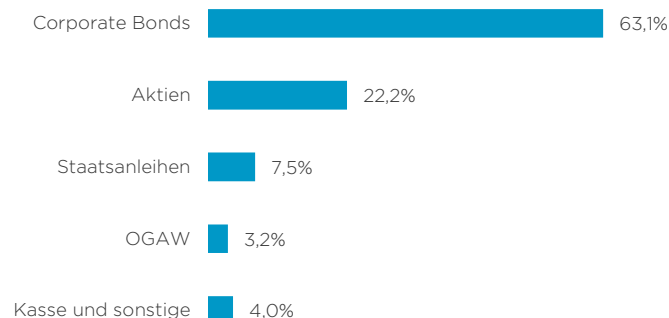
Geringeres Risiko Höheres Risiko

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

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	1,58	0,66	0,32	0,34
Tracking error	4,13%	6,31%	5,83%	4,84%
Korrelationskoeffizient	0,58	0,46	0,59	0,63
Information Ratio	-1,02	0,65	0,28	-0,02
Beta	0,29	0,28	0,53	0,60

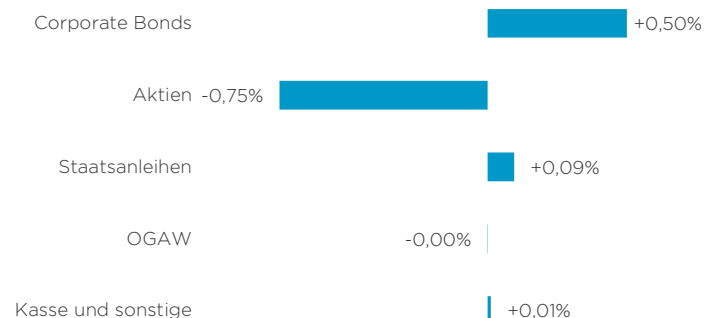
Hauptrisiken : Zinsrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Spezifisches Risiko im Zusammenhang mit ABS und MBS, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko durch Investitionen in spekulative Anleihen, Risiko bei Anlagen in spekulativen Titeln, 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)

Sektor	Fonds	Index
Banken	23,1%	2,3%
Industrien	10,4%	3,1%
Staatsanleihen	7,5%	80,0%
Bau	6,1%	0,6%
Telekommunikation	5,8%	0,8%
Automobil	5,7%	0,9%
Gesundheitswesen	5,0%	1,2%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,7%	2,1%
Versorger	4,6%	0,8%
Energie	4,2%	1,0%
Technologie	2,8%	3,5%
Finanzdienstleistungen	2,4%	0,2%
Chemie	2,3%	0,8%
Medien	2,0%	0,2%
Rohstoffe	1,8%	-
Versicherungen	1,4%	1,4%
Lebensmittel, Getränke und Einzelhandel	1,3%	0,7%
Reisen und Freizeit	0,8%	0,3%
Reisen und Freizeit	0,7%	-
Körperpflege-, Drogerie- und Immobilien	0,4%	0,2%
Immobilien	0,1%	-
OGAW	3,2%	N/A
Kasse und sonstige	4,0%	N/A

Länder

Land	Fonds	Index
Frankreich	41,5%	26,8%
Italien	11,1%	19,8%
Spanien	11,0%	13,2%
Niederlande	5,4%	7,1%
Deutschland	4,8%	21,1%
USA	4,0%	-
Vereinigtes Königreich	2,1%	-
Belgien	1,8%	4,5%
Schweiz	1,7%	-
Schweden	1,5%	0,2%
Dänemark	1,3%	-
Norwegen	1,2%	-
Tschechische Republik	1,2%	-
Irland	0,9%	-
Österreich	0,9%	3,0%
Israel	0,8%	-
Finnland	0,4%	1,4%
Griechenland	0,4%	-
Portugal	0,3%	1,6%
Luxemburg	0,2%	-
Polen	0,2%	-
Slowenien	0,2%	-
Andere Länder	-	1,3%
OGAW	3,2%	N/A
Kasse und sonstige	4,0%	N/A

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

Kategorie	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	55,21%	2,73	2,33	3,48%	281
Inflationsindexierte Renten	7,04%	3,67	3,49	2,35%	5
Hybride Anleihen	3,56%	1,15	1,16	4,20%	17
Wandelanleihen	3,14%	1,84	1,63	5,39%	16
Variabel verzinsliche Anleihen	1,66%	2,11	1,24	2,91%	8
Gesamt	70,62%	2,69	2,33	3,48%	327

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Asmodee Group AB 5.75% 2028 (3,7), Ayvens SA 3.88% 2027 (4,1), Credit Agricole SA 5.5% 2028 (6,2), FNAC DARTY SA (5,6), Groupe Bruxelles Lambert NV 2.13% 2025 CV, Intesa Sanpaolo SpA 4.27% 2036 (6,9), KION Group AG 4% 2029 (4,4), Prysmian SpA 3.88% 2031 (6,3), Sagerpar SA 0% 2026 CV, SpareBank 1 Sor-Norge ASA 3.75% 2027 (5,7), Stellantis NV 3.38% 2028 (3,1), Veolia Environnement SA PERP (6,2) und Worldline SA/France 5.25% 2029 (5,2)

Verkäufe : Arval Service Lease SA/France 4.63% 2024 (4,6), Ayvens SA 4.75% 2025 (4,1), Banco BPM SpA 6% 2026 (4,7), Carrier Global Corp 4.38% 2025 (4,3), Ceska sporitelna AS 6.69% 2024 (4,9), Enel Finance International NV 0.25% 2025 (6,9), Fresenius SE & Co KGaA 1.88% 2025 (4,7), GN Store Nord AS 0.88% 2024 (5,4), Iliad Holding SASU 5.13% 2025 (5), Leasys SpA 4.63% 2027 (3,5), Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.88% 2026 (6), Spain I/L 2024, Tapestry Inc 5.38% 2027 (5,1), TotalEnergies SE PERP (3,6), Unicaja Banco SA 2.88% 2024 (3) und UNIEURO SPA (4,7)

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

Aktienportfolios (22,2%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
TOTALENERGIES SE (3,6)	2,71%
SANOFI (5,0)	1,90%
BNP PARIBAS (4,1)	1,83%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0)	1,62%
SOCIETE GENERALE SA (3,8)	1,54%

Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Beste	Gewicht	Kontribution
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,62%	+0,07%
PUBLICIS GROUPE	0,75%	+0,04%
DASSAULT AVIATION SA	0,88%	+0,01%
ESSILORLUXOTTICA	0,22%	+0,01%
DASSAULT SYSTEMES SE	0,21%	+0,01%

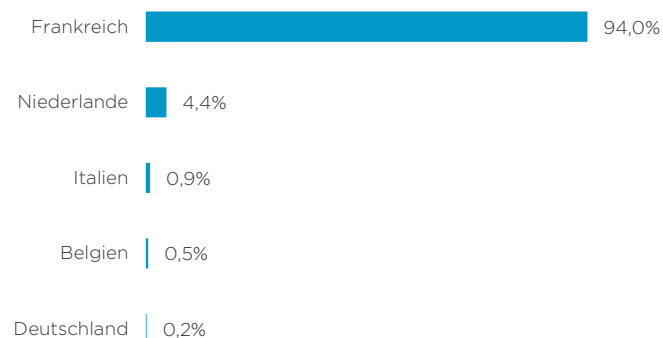
Schlechteste	Gewicht	Kontribution
BNP PARIBAS	1,83%	-0,19%
TOTALENERGIES SE	2,71%	-0,12%
SANOFI	1,90%	-0,10%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	0,31%	-0,10%
CREDIT AGRICOLE SA	0,77%	-0,08%

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (70,6%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
Spain I/L 2027	2,09%
Italy I/L 2029	1,38%
Italy I/L 2026	1,36%
Spain I/L 2030	1,36%
Italy I/L 2028	0,84%

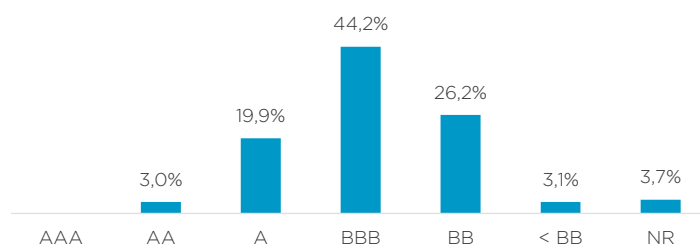
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Beste	Gewicht	Kontribution
BTPS 11/2 05/15/29	1,38%	+0,02%
SPGBEI 1 11/30/30	1,36%	+0,02%
SPGBEI 0.65 11/30/27	2,09%	+0,02%
BTPS 0.65 05/15/26	1,36%	+0,01%
BTPS 1.6 11/22/28	0,84%	+0,01%

Schlechteste	Gewicht	Kontribution
SPGBEI 1.8 11/30/24	0,64%	-0,01%
AMSSW 10 1/2 03/30/29	0,16%	+0,00%
AMPBEV 3 09/01/29	0,19%	+0,00%
GRFSM 3 7/8 10/15/28	0,09%	+0,00%
CHEPDE 4 3/8 01/15/28	0,18%	+0,00%

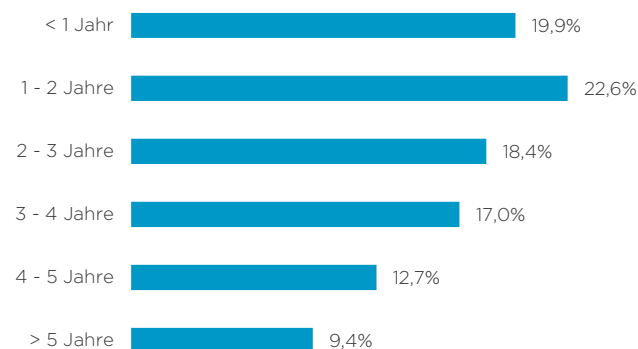
Ratings



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 Ereignis des Monats ist zweifellos die Wahl von D. Trump. Die globalen Märkte reagierten schnell, indem sie einen Großteil der Wahlversprechen in ihre Bewertungen einfließen ließen, insbesondere die viel diskutierten Zollerhöhungen. Die Zinsen fielen - die 10-jährige deutsche Staatsanleihe verlor im Monatsverlauf 30 Bp. und schloss bei 2,1%, nicht weit vom Jahrestiefpunkt entfernt; die Aktien der Eurozone gaben leicht nach (EURO STOXX 50 NR -0,4%). Investment Grade Credits verzeichneten mit +1,6% die beste Monatsperformance, da sie weiterhin von anhaltenden Zuflüssen in die Anlageklasse angetrieben wurden.

DNCA Invest Eurose ist im Monatsverlauf leicht gesunken (-0,22%) und verzeichnet seit Jahresbeginn einen Anstieg von 2,5%.

Der Beitrag der Aktien war im November negativ, wobei BNP Paribas, Sanofi und TotalEnergies die Hauptkritiker waren. Im Laufe des Monats eröffnete der Fonds eine neue Position in Fnac Darty (Teilumwandlung der Unieuro-Aktien nach dem erfolgreichen Übernahmeangebot des französischen Konzerns für das italienische Unternehmen) und stockte Piovan auf. Im Gegensatz dazu verringerte der Fonds seine Positionen in Coface, Saint-Gobain und Veolia Environnement. Ende November belief sich das Nettoaktienengagement des Fonds auf 19,8% und die wichtigsten Überzeugungen des Portfolios sind : TotalEnergies (2,7%), Sanofi (1,9%), BNP Paribas (1,8%), Saint-Gobain (1,6%) und Société Générale (1,6%). Der Anteil der Absicherungen macht 3,9% 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 9,1x (EURO STOXX 50 13,8x) aus, die Dividendenrendite für 2025 wird auf 4,8% (EURO STOXX 50 3,1%) geschätzt.

Innerhalb des Anleihenportfolios zahlt das amerikanische Unternehmen Tapestry nach der Aufgabe seiner Pläne zur Übernahme von Capri Holdings seine Anleihen zurück, die es Anfang des Jahres zur Finanzierung der Transaktion ausgegeben hatte. Carrier Global zahlt seine 2025-Anleihen vorzeitig zurück, ebenso wie TotalEnergies seine Hybridanleihe, Unicaja seine nachrangige "Tier 2"-Anleihe und Česká spořitelna seine vorrangige nicht-preferred Anleihe wie erwartet. Aus Bewertungsgründen die Linien Banco BPM 9/2026, Fresenius 5/2025, Enel 11/2025. Crédit Agricole und Intesa Sanpaolo werden auf nachrangige Anleihen mit den entsprechenden Calls 2028 bzw. 2031 aufgestockt. Der Primärmarkt bietet die Möglichkeit, in Kion (5 Jahre zu 4,1%), Prysmian (7 Jahre zu 4,0%), Stellantis (4 Jahre zu 3,4%), Worldline (5 Jahre zu 5,4%) und Asmodee, Spezialist für Gesellschaftsspiele, auf High Yield (5 Jahre zu 5,8%) zu investieren. Schließlich wurde das Gewicht von Wandelanleihen durch opportunistische Käufe von kurzlaufenden Titeln von Soitec, GBL und DHL weiter erhöht.

Die nichtfinanziellen Merkmale des Portfolios zeigen eine Verantwortungsleistung von 4,91 und ein Engagement im Bereich nachhaltiger Übergang von 85,3%.

Die Märkte haben die Wahlkampfversprechen von D. Trump vielleicht zu schnell eingepreist. Die Positionierung in der Eurozone ist bereits sehr pessimistisch, sowohl bei den Aktien als auch bei den Zinsen. Die laufende geldpolitische Lockerung könnte der europäischen Wirtschaft etwas Luft verschaffen, insbesondere in Bezug auf den Konsum und den Bausektor. Jede positive Überraschung würde sehr begrüßt werden.

Fertiggestellt am 09.12.2024.



Jean-Charles
Meriaux



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



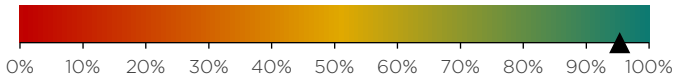
Adrien
Le Clairche



Baptiste
Planchard, CFA

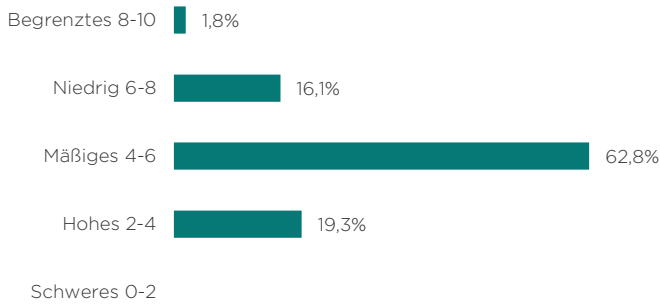
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (95,3%)

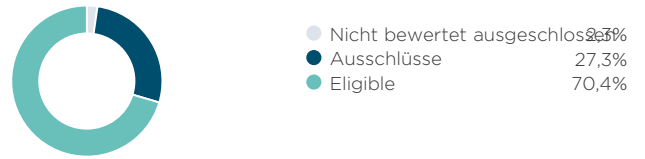


Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,9/10

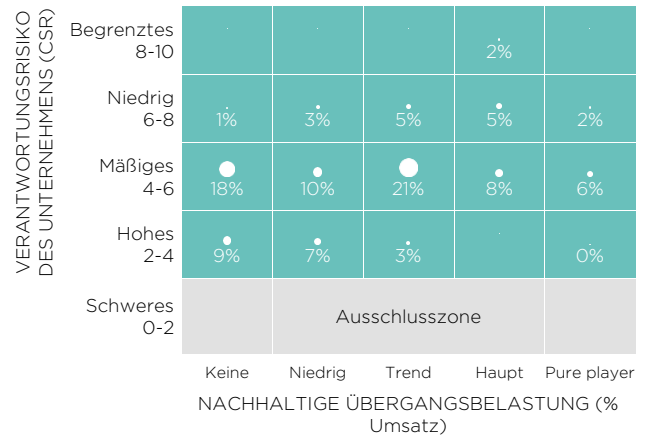
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



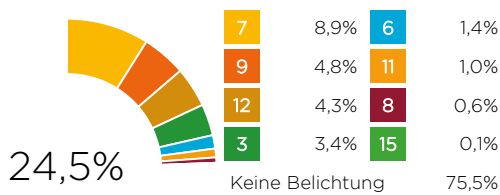
Selektivität Universum Ausschlussrate



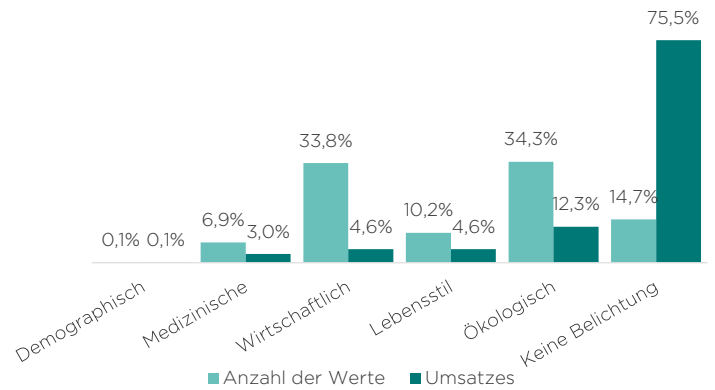
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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%	100.830		
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	94%	30.110		
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	95%	1.309.669		
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	95%	1.387.157		
PAI Corpo 1T_SCI2 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	95%	130.940		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /Millionen investierte Euro	94%	581	100%	478
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR Mio. Umsatz	95%	863	100%	976
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		94%	0%	100%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		73%	67,7%	100%	57,5%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		8%	71,1%	9%	61,2%
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		95%	0,1%	100%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzung in Wasser	T Wasseremissionen	6%	0	2%	0
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall	90%	1,1	100%	0,1
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		97%	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%	12,5%	69%	9,3%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		94%	42,7%	100%	43,0%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		96%	0%	100%	0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR Mio. Umsatz	55%	400	83%	341
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		7%	0,7%	11%	0,1%
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 B) : LU0512121004
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 25.05.2010
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 : Keine
Ausgabeaufschlag : 1% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 1,60%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 1,81%
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.