

# 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 (CHF)                       | 105,30 |
| Nettovermögen (Mio €)                    | 2,511  |
| Aktien-Positionen                        | 29     |
| Brutto-Aktienexposure                    | 24,9%  |
| Netto-Aktienexposure                     | 19,8%  |
| Price to Earning Ratio 2024 <sup>e</sup> | 10,5x  |
| Price to Book 2023                       | 1,0x   |
| EV/EBITDA 2024 <sup>e</sup>              | 5,8x   |
| NV/EBITDA 2023                           | 1,1x   |
| Free Cash Flow yield 2024 <sup>e</sup>   | 6,56%  |
| Dividend yield 2023 <sup>e</sup>         | 4,32%  |
| Anzahl Emittenten                        | 189    |
| Durchschn. mod. Duration                 | 2,32   |
| Netto modified duration                  | 2,14   |
| Durchschnittliche Laufzeit (jahren)      | 2,75   |
| Durchschnittliche Rendite                | 3,68%  |
| Durchschnittliche Bewertung              | BBB-   |

## Wertentwicklung (von 30.09.2014 bis 30.09.2024)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EUROSE (Anteil B - CHF) Kumulierte Wertentwicklung Referenzindex<sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup>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 - CHF               | +2,34  | +6,92   | -0,75   | -0,50    | +0,45          |
| Referenzindex                | +12,07 | +7,73   | +0,07   | +2,09    | +3,14          |
| Anteil B - CHF - Volatilität | 6,48   | 6,67    | 8,83    | 9,41     | 9,04           |
| Referenzindex - Volatilität  | 5,21   | 6,70    | 6,66    | 5,78     | 5,61           |

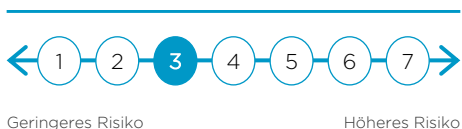
## Kumulierte Wertentwicklung (%)

|                | 1 Monat | YTD   | 1 Jahr | 2 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|---------|-------|--------|---------|---------|----------|
| Anteil B - CHF | +0,11   | +4,09 | +2,34  | +14,33  | -3,72   | -4,92    |
| Referenzindex  | +1,25   | +4,26 | +12,07 | +16,07  | +0,35   | +23,03   |

## Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

|                | 2023   | 2022   | 2021  | 2020  | 2019   | 2018   | 2017   | 2016  | 2015  | 2014   |
|----------------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|
| Anteil B - CHF | +1,88  | -8,06  | +2,45 | -4,74 | +3,80  | -10,19 | +14,13 | +0,84 | -7,16 | +2,10  |
| Referenzindex  | +10,25 | -16,32 | +1,57 | +4,15 | +10,77 | -1,76  | +2,22  | +3,64 | +3,06 | +11,66 |

## Risikoindikator

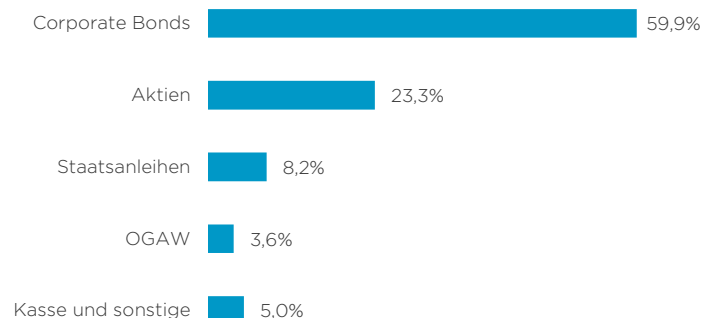


Synthetischer Risikoindikator nach PRIIPS. 1 entspricht der niedrigsten Stufe und 7 der höchsten Stufe.

|                         | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|--------|---------|---------|----------|
| Sharpe Ratio            | 0,36   | -0,23   | -0,09   | -0,05    |
| Tracking error          | 7,27%  | 9,51%   | 8,57%   | 9,03%    |
| Korrelationskoeffizient | 0,24   | 0,23    | 0,42    | 0,37     |
| Information Ratio       | -1,33  | -0,09   | -0,10   | -0,29    |
| Beta                    | 0,30   | 0,28    | 0,55    | 0,60     |

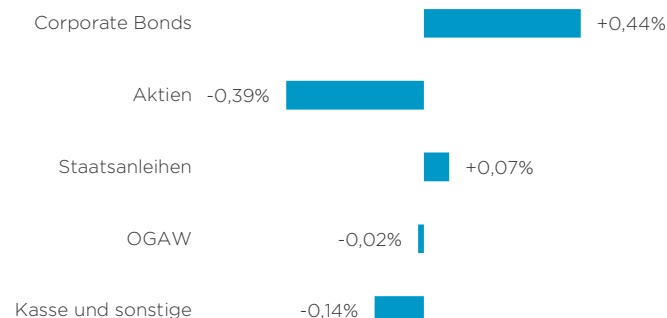
**Hauptrisiken :** Zinsrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Spezifisches Risiko im Zusammenhang mit ABS und MBS, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko durch Investitionen in spekulative Anleihen, 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                                  | 22,2% | 2,3%  |
| Industrien                              | 9,3%  | 2,9%  |
| Staatsanleihen                          | 8,2%  | 80,0% |
| Bau                                     | 6,3%  | 0,6%  |
| Telekommunikation                       | 6,0%  | 0,7%  |
| Automobil                               | 5,5%  | 0,9%  |
| Gesundheitswesen                        | 5,3%  | 1,2%  |
| Konsumgüter und Dienstleistungen        | 4,7%  | 2,3%  |
| Energie                                 | 4,6%  | 1,0%  |
| Versorger                               | 4,5%  | 0,8%  |
| Technologie                             | 2,7%  | 3,4%  |
| Chemie                                  | 2,4%  | 0,8%  |
| Finanzdienstleistungen                  | 1,9%  | 0,2%  |
| Rohstoffe                               | 1,7%  | -     |
| Medien                                  | 1,7%  | 0,2%  |
| Versicherungen                          | 1,4%  | 1,4%  |
| Lebensmittel, Getränke und Einzelhandel | 1,2%  | 0,7%  |
| Reisen und Freizeit                     | 0,8%  | 0,3%  |
| Körperpflege-, Drogerie- und Immobilien | 0,3%  | 0,2%  |
| Immobilien                              | 0,1%  | -     |
| OGAW                                    | 3,6%  | N/A   |
| Kasse und sonstige                      | 5,0%  | N/A   |

### Länder

| Land                   | Fonds | Index |
|------------------------|-------|-------|
| Frankreich             | 41,0% | 27,3% |
| Spanien                | 11,7% | 13,4% |
| Italien                | 10,8% | 19,4% |
| Niederlande            | 5,1%  | 7,1%  |
| Deutschland            | 4,7%  | 20,7% |
| USA                    | 4,1%  | -     |
| Vereinigtes Königreich | 1,8%  | -     |
| Schweiz                | 1,7%  | -     |
| Dänemark               | 1,5%  | -     |
| Belgien                | 1,5%  | 4,5%  |
| Schweden               | 1,4%  | 0,2%  |
| Tschechische Republik  | 1,3%  | -     |
| Norwegen               | 1,1%  | -     |
| Irland                 | 0,9%  | -     |
| Israel                 | 0,8%  | -     |
| Österreich             | 0,6%  | 3,0%  |
| Finnland               | 0,4%  | 1,4%  |
| Griechenland           | 0,3%  | -     |
| Portugal               | 0,3%  | 1,7%  |
| Luxemburg              | 0,2%  | -     |
| Polen                  | 0,2%  | -     |
| Slowenien              | 0,2%  | -     |
| Andere Länder          | -     | 1,3%  |
| OGAW                   | 3,6%  | N/A   |
| Kasse und sonstige     | 5,0%  | N/A   |

### Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

| Kategorie                      | Gewicht | Restlaufzeit in Jahren | Modified Duration | Rendite | Gesamtzahl der |
|--------------------------------|---------|------------------------|-------------------|---------|----------------|
| Festverzinsliche Anleihen      | 53,74%  | 2,79                   | 2,33              | 3,69%   | 287            |
| Inflationsindexierte Renten    | 7,61%   | 3,51                   | 3,30              | 2,49%   | 6              |
| Hybride Anleihen               | 3,03%   | 1,25                   | 1,22              | 4,63%   | 16             |
| Wandelanleihen                 | 2,34%   | 2,16                   | 1,82              | 6,58%   | 13             |
| Variabel verzinsliche Anleihen | 1,40%   | 1,16                   | 0,09              | 3,01%   | 7              |
| Gesamt                         | 68,12%  | 2,75                   | 2,32              | 3,68%   | 329            |

### Käufe und Verkäufe\*

**Käufe :** Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.75% 2028, Banco Santander SA 3.25% 2029 (3,6), IGT Lottery Holdings BV 4.25% 2028 (4,2), PIOVAN SPA, SOITEC 0% 2025 CV (4,7), Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 2025 (4,8), TotalEnergies SE PERP (3,8), Ubisoft Entertainment SA 2.38% 2026 CV (2,9), voestalpine AG 2.75% 2028 CV (4,3) und Valtia SA 1% 2025 CV (6,8)

**Verkäufe :** Accor SA PERP (4,2), Arkema SA PERP (4,3), Electricite de France SA PERP (3,9), Italy I/L 2024, La Banque Postale SA 1% 2027 (5,5), Ubisoft Entertainment SA 0% 2024 CV (2,9) und UniCredit SpA 2% 2024 (4,8)

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

## Aktienportfolios (23,3%)

### Wichtige positionen<sup>+</sup>

|                                 | Gewicht |
|---------------------------------|---------|
| TOTALENERGIES SE (3,8)          | 3,05%   |
| SANOFI (5,0)                    | 2,07%   |
| BNP PARIBAS (4,2)               | 1,91%   |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0) | 1,69%   |
| ORANGE (4,3)                    | 1,49%   |

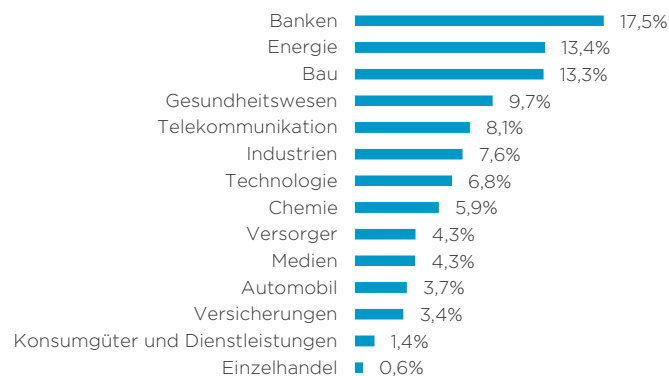
### Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

| Beste                     | Gewicht | Kontribution |
|---------------------------|---------|--------------|
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | 1,69%   | +0,06%       |
| AIR LIQUIDE SA            | 1,38%   | +0,04%       |
| SANOFI                    | 2,07%   | +0,03%       |
| SOCIETE GENERALE SA       | 1,32%   | +0,03%       |
| MICHELIN (CGDE)           | 0,76%   | +0,02%       |

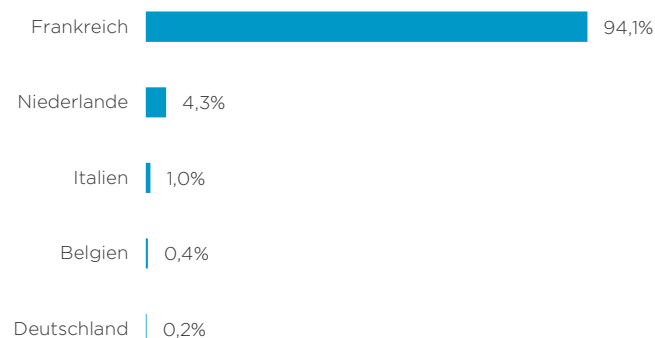
| Schlechteste          | Gewicht | Kontribution |
|-----------------------|---------|--------------|
| TOTALENERGIES SE      | 3,05%   | -0,15%       |
| BOUYGUES SA           | 1,41%   | -0,11%       |
| STMICROELECTRONICS NV | 1,01%   | -0,08%       |
| THALES SA             | 0,79%   | -0,05%       |
| DASSAULT AVIATION SA  | 0,87%   | -0,05%       |

## Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

## Länder



Aktienportfolios (basis 100)

## Rentenportfolios (68,1%)

### Wichtige positionen<sup>+</sup>

|                | Gewicht |
|----------------|---------|
| Spain I/L 2027 | 2,09%   |
| Italy I/L 2029 | 1,39%   |
| Italy I/L 2026 | 1,37%   |
| Spain I/L 2030 | 1,28%   |
| Italy I/L 2028 | 0,85%   |

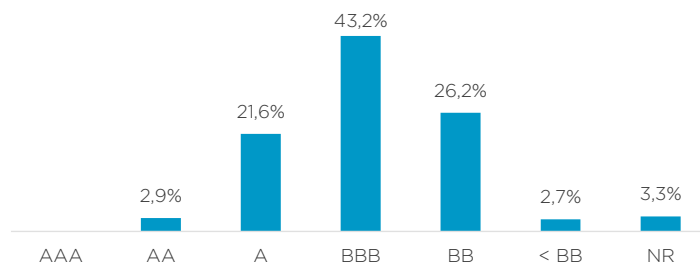
### Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

| Beste                | Gewicht | Kontribution |
|----------------------|---------|--------------|
| BTPS 11/2 05/15/29   | 1,39%   | +0,02%       |
| SPGBEI 1 11/30/30    | 1,28%   | +0,02%       |
| SPGBEI 0.65 11/30/27 | 2,09%   | +0,01%       |
| NXIFP 0 7/8 04/19/28 | 0,19%   | +0,01%       |
| BTPS 0.65 05/15/26   | 1,37%   | +0,01%       |

| Schlechteste         | Gewicht  | Kontribution |
|----------------------|----------|--------------|
| UBIFP 0.878 11/24/27 | 0,08%    | -0,01%       |
| UBIFP 0.878 11/24/27 | Verkäufe | -0,01%       |
| WLNFP 0 07/30/25     | 0,37%    | -0,01%       |
| EOFP 5 1/2 06/15/31  | 0,21%    | -0,01%       |
| WLNFP 0 07/30/26     | 0,13%    | +0,00%       |

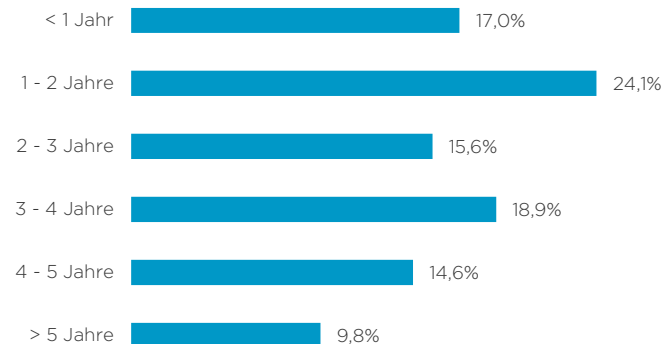
## Ratings



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

Mit der doppelten Unterstützung der Senkung der US-Leitzinsen um 50 Bp. und der überraschenden Ankündigung des chinesischen Konjunkturpakets nahmen die Märkte wieder einen Aufwärtstrend auf. Während sich der EURO STOXX 50 seinen Jahreshochständen nähert, ist der CAC40 noch recht weit davon entfernt. Die politische Lage in Frankreich gibt weiterhin Anlass zur Sorge und die haushaltspolitischen Fehlentwicklungen - ein Defizit von 6 % bis 2024 statt der ursprünglich geplanten 4,4 % - sind nicht hilfreich. Die Kreditkosten Frankreichs sind inzwischen höher als die von Spanien oder Portugal.

Der Fonds stieg im Monatsverlauf um 0,11%. Die Performance seit Jahresbeginn beträgt 4,09%.

Der Beitrag der Aktien war im September negativ, wobei die Werte Bouygues, STMicroelectronics und TotalEnergies die größten Kritiker waren. Im Laufe des Monats stieg der Fonds bei Aktien, für die ein Angebot vorliegt (Piovan und Unieuro), sowie bei Dassault Systèmes. Im Gegensatz dazu verringerte sich der Fonds hauptsächlich in den Positionen Crédit Agricole, Michelin, Saint-Gobain und Veolia. Ende September belief sich das Nettoaktienengagement des Fonds auf 19,8% und die wichtigsten Überzeugungen des Portfolios sind : TotalEnergies (3,0%), Sanofi (2,1%), BNP Paribas (1,9%), Saint-Gobain (1,7%) und Orange (1,5%). Der Anteil der Absicherungen macht 5,1% 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 2024 von 10,5X (EURO STOXX 50 15,3X) aus, die Dividendenrendite für 2024 wird auf 4,3% (EURO STOXX 50 3,0%) geschätzt.

Auf der Anleienseite behält der Fonds einen sehr selektiven Ansatz am Primärmarkt bei und beteiligt sich im September nur an zwei Transaktionen: Banco Santander 2029 3,25% im Senior Non Preferred Format und IGT Lottery Holdings 2030 4,25%. Mehrere Wandelanleihen werden in die Auswahl aufgenommen, darunter Valtalia 2025, Soitec 2025 und Voestalpine 2028, die attraktive Kreditmargen bieten. Darüber hinaus wurde eine von der Banca Monte dei Paschi begebene vorrangige Anleihe 2029 in das Portfolio aufgenommen, da die Bank in den letzten 18 Monaten solide Ergebnisse veröffentlicht hat. Bei den Abgängen aus dem Portfolio war das Thema Tender Offers für Hybridanleihen mit den Geschäften mit EDF und Accor wieder sehr präsent.

Das Umfeld ist nach wie vor mit zu vielen Unsicherheiten behaftet, um Risiken aufzubauen. Daher bleibt der Fonds bei der Bilanzqualität der Unternehmen in seinem Portfolio wachsam, da er sich bewusst ist, dass bestimmte Verschuldungshebel heute nicht mehr tolerierbar sind. Wie zu Jahresbeginn rechnen die Märkte erneut mit zahlreichen Zinssenkungen durch die Zentralbanken und die Terminalsprämien bleiben niedrig: In diesem Umfeld behält der Fonds eine kurze Duration bei. Die Anleiherendite liegt bei 3,7%.

Fertiggestellt am 08.10.2024.



Jean-Charles  
Meriaux



Romain  
Grandis, CFA



Damien  
Lanternier, CFA



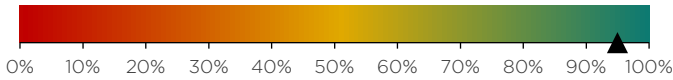
Adrien  
Le Clairche



Baptiste  
Planchard, CFA

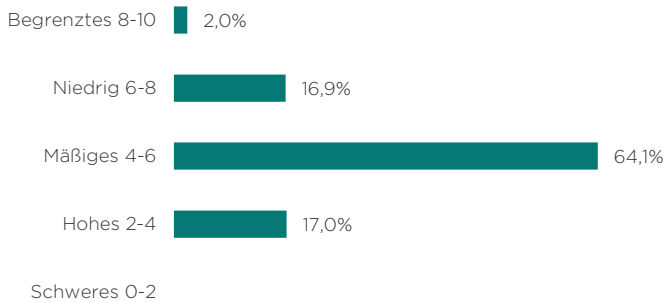
### Interne extra-finanzielle Analyse

#### ABA Deckungsgrad<sup>+</sup> (95,0%)

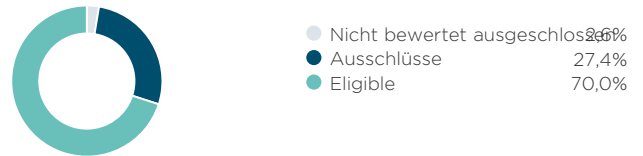


Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 5,0/10

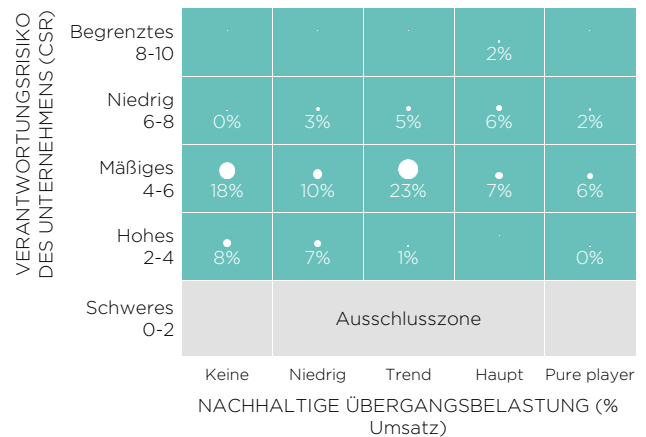
#### Verantwortung Risikoaufteilung<sup>(1)</sup>



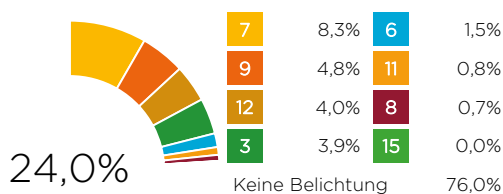
#### Selektivität Universum Ausschlussrate



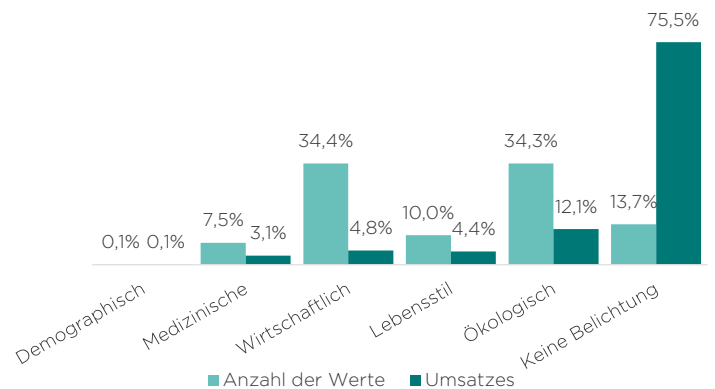
#### Nachhaltiger Übergang/CSR<sup>(2)</sup>



#### SDG'S exposition<sup>(3)</sup> (% des Umsatzes)



#### Nachhaltiger Übergängen<sup>(4)</sup>



### 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](#).

<sup>(1)</sup> 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.

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

<sup>(3)</sup> **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.

<sup>(4)</sup> 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.

<sup>+</sup> 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 <sub>2</sub>                             | 82%     | 96.177    | 100%      | 65.289  |
| PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2  | T CO <sub>2</sub>                             | 82%     | 27.444    | 100%      | 24.606  |
| PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3  | T CO <sub>2</sub>                             | 82%     | 977.238   | 100%      | 881.800 |
| PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt   | T CO <sub>2</sub>                             | 82%     | 1.119.842 | 100%      | 980.528 |
| PAI Corpo 2 - CO <sub>2</sub> -Fußabdruck   | T CO <sub>2</sub> /Millionen investierte Euro | 82%     | 459       | 100%      | 86      |
| PAI Corpo 3 - THG-Intensität  | T CO <sub>2</sub> /EUR Mio. Umsatz            | 91%     | 914       | 100%      | 928     |
| PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind                     |   | 88%     | 6%        | 100%      | 2%      |
| PAI Corpo 5 - Anteil des Verbrauchs und der Produktion von nicht erneuerbaren Energien  |   | 88%     | 65%       | 100%      | 55%     |
| PAI Corpo 6_TOTAL - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung NACE                                | GWh/EUR Mio. Umsatz                           | 88%     | 0,3       | 100%      | 0,3     |
| PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind |   | 89%     | 9%        | 100%      | 3%      |
| PAI Corpo 8 - Freisetzen in Wasser  | T Wasseremissionen                            | 4%      | 154       | 3%        | 4.043   |
| PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall  | T Gefährlicher Abfall                         | 80%     | 1.036.209 | 100%      | 125.377 |
| PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze   |   | 92%     | 0%        | 100%      | 0%      |
| PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD  |   | 88%     | 1%        | 100%      | 0%      |
| PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt  |   | 71%     | 12%       | 80%       | 11%     |
| PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien   |   | 89%     | 41%       | 100%      | 43%     |
| PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen   |   | 92%     | 0%        | 100%      | 0%      |
| PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser   | m <sup>3</sup> /EUR Mio. Umsatz               | 9%      | 11        | 13%       | 0       |
| PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser   |   | 6%      | 0%        | 12%       | 0%      |
| PAI Corpo OPT_3 - Anzahl der Tage, die aufgrund von Verletzungen, Unfällen, Tod oder Krankheit verloren gingen                |   | 39%     | 727       | 49%       | 152     |

Quelle : MSCI

## Administrative Informationen

**Name :** DNCA INVEST Eurose  
**ISIN Code (Anteil B - CHF) :**  
LUO765621056  
**SFDR Kategorie :** Art.8  
**Auflegungsdatum :** 19.02.2013  
**Anlagehorizont :** Minimum 3 Jahre  
**Währung :** Franc  
**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 :** 0 CHF  
**Ausgabeaufschlag :** 1% max  
**Rückgabeaufschlag :** -  
**Verwaltungsgebühr :** 1,60%  
**Laufende Kosten per 31.12.2023 :** 1,81%  
**Erfolgsabhängige Geb. :** -  
  
**Depotstelle :** BNP Paribas - Luxemburg  
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](http://www.dnca-investments.com) erhältlich oder können schriftlich bei [dnca@dnca-investments.com](mailto: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](http://www.lelabelisr.fr) und [www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises](http://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 Luxemburg. 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](mailto:dnca@dnca-investments.com) - Tel.: +33 (0)1 58 62 55 00 - Website: [www.dnca-investments.com](http://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](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](http://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](http://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.