

DNCA INVEST EVOLUTIF

FLEXIBEL



Anlageziel

Der Teilfonds strebt über den empfohlenen Anlagezeitraum eine Outperformance gegenüber dem 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, wobei die Dividenden wieder angelegt werden und das Kapital in ungünstigen Zeiten durch eine opportunistische Verwaltung und eine flexible Vermögensallokation geschützt wird. 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 (€)	167,98
Nettovermögen (Mio €)	718
Aktien-Positionen	41
Price to Earning Ratio 2025 ^e	17,0x
Price to Book 2024	3,3x
EV/EBITDA 2025 ^e	12,6x
NV/EBITDA 2024	1,2x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	4,36%
Dividend yield 2024 ^e	1,92%
Anzahl Emittenten	39
Durchschn. mod. Duration	4,19
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	4,85
Durchschnittliche Rendite	3,16%
Durchschnittliche Bewertung	BBB+

Wertentwicklung (von 31.10.2014 bis 31.10.2024)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EVOLUTIF (Anteil AD) Kumulierte Wertentwicklung Referenzindex⁽¹⁾



⁽¹⁾25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years

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 AD	+21,10	+12,50	+5,96	+4,05	+3,56
Referenzindex	+14,02	+10,41	+4,99	+4,40	+4,20
Anteil AD - Volatilität	9,46	9,43	10,29	9,91	9,84
Referenzindex - Volatilität	5,32	6,05	11,72	11,10	11,04

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteil AD	-1,32	+10,37	+21,10	+26,61	+33,61	+48,77
Referenzindex	-0,91	+7,01	+14,02	+21,93	+27,60	+53,94

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Anteil AD	+16,24	-15,06	+14,85	+3,43	+12,97	-11,74	+3,39	+2,97	+5,55
Referenzindex	+12,45	-7,91	+13,41	-0,80	+16,29	-7,31	+5,37	+2,87	+4,69

Risikoindikator

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	2,23	0,36	0,58	0,41
Tracking error	5,31%	5,65%	7,06%	5,54%
Korrelationskoeffizient	0,89	0,83	0,80	0,87
Information Ratio	1,33	-0,02	0,14	-0,06
Beta	1,58	0,93	0,70	0,77

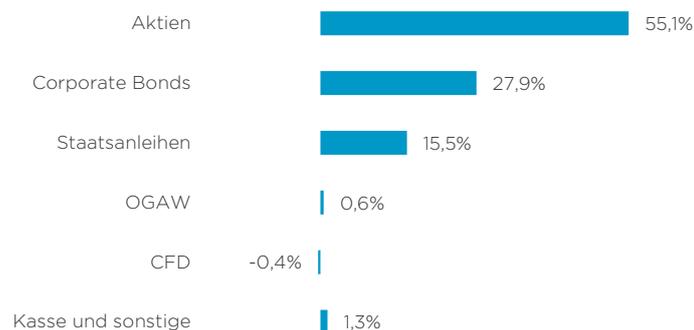


Geringeres Risiko Höheres Risiko

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

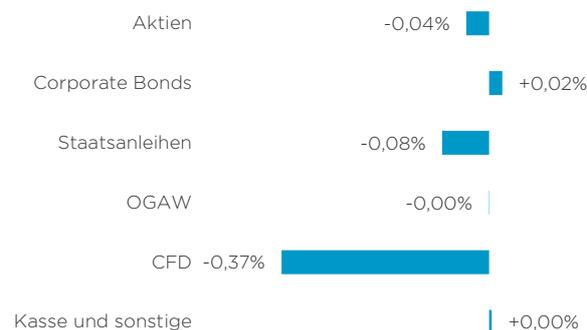
Hauptrisiken : Aktienrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko beim Halten von Wandelanleihen, Ausfallrisiko, Devisenrisiko, Das damit verbundene Risiko hängt an den Investitionen in Schwellenländer., Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Risiko der Anlage in Contingent Convertible Bonds und/oder Exchangeable Bonds, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko der Nachhaltigkeit, Risiko SVI

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



Sektoren (ICB)

Sektor	Fonds	Index
Industrien	16,2%	6,6%
Staatsanleihen	15,5%	50,0%
Banken	12,0%	3,9%
Technologie	10,1%	9,1%
Bau	9,0%	1,1%
Konsumgüter und Dienstleistungen	5,7%	2,1%
Chemie	4,6%	1,0%
Automobil	4,4%	1,1%
Telekommunikation	4,0%	1,3%
Einzelhandel	2,8%	1,7%
Gesundheitswesen	2,8%	6,9%
Reisen und Freizeit	2,5%	0,6%
Medien	2,0%	0,8%
Rohstoffe	2,0%	0,9%
Lebensmittel, Getränke und	1,6%	2,4%
Finanzdienstleistungen	1,4%	2,1%
Körperpflege-, Drogerie- und	0,5%	1,2%
Versicherungen	0,5%	2,2%
Immobilien	0,4%	0,8%
Versorger	0,0%	1,7%
Energie	-	2,4%
OGAW	0,6%	N/A
Kasse und sonstige	1,3%	N/A

Länder

Land	Fonds	Index
USA	35,5%	18,1%
Frankreich	25,3%	25,7%
Italien	9,3%	14,8%
Niederlande	6,8%	2,4%
Deutschland	4,7%	11,5%
Spanien	4,1%	9,3%
Irland	2,8%	0,3%
Griechenland	2,1%	-
Ungarn	1,6%	-
Vereinigtes Königreich	1,4%	6,3%
Dänemark	1,1%	1,5%
Schweiz	1,1%	4,6%
Luxemburg	0,9%	0,0%
Taiwan	0,7%	-
Österreich	0,7%	0,1%
Hong Kong, SAR China	0,1%	0,1%
Andere Länder	-	5,4%
OGAW	0,6%	N/A
Kasse und sonstige	1,3%	N/A

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	38,38%	4,89	4,31	3,11%	39
Variabel verzinsliche Anleihen	5,01%	4,51	3,21	3,59%	6
Gesamt	43,39%	4,85	4,19	3,16%	45

Käufe und Verkäufe*

Käufe : ALTAFP 5 1/2 10/02/31 (6,1), CFD BUREAU VERITAS SA - Societe Generale SA (3,5), CFD NEXANS SA - Societe Generale SA (3,5), CMACG 5 1/2 07/15/29 (5,5), Flutter Treasury DAC 5% 2028 (4,3), GENERAL MOTORS CO (4), LEASYS 3 3/8 01/25/29 (3,5), LOUDRE 3 1/2 10/22/31 (4,8), MTU AERO ENGINES AG (5,7), PROSUS NV (4,6), TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR (8,9) und TPEIR 4 5/8 07/17/29 (4)

Verkäufe : CFD BNP PARIBAS - Societe Generale SA (3,5), CFD CAPGEMINI SE - Societe Generale SA (3,5) und CFD DASSAULT SYSTEMES SA - Societe Generale SA (3,5)

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

Aktienportfolios (55,1%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0)	3,00%
CRH PLC (5,9)	2,81%
META PLATFORMS INC-CLASS A (3,8)	2,80%
AIR LIQUIDE SA (8,4)	2,57%
TRANE TECHNOLOGIES PLC (5,8)	2,49%

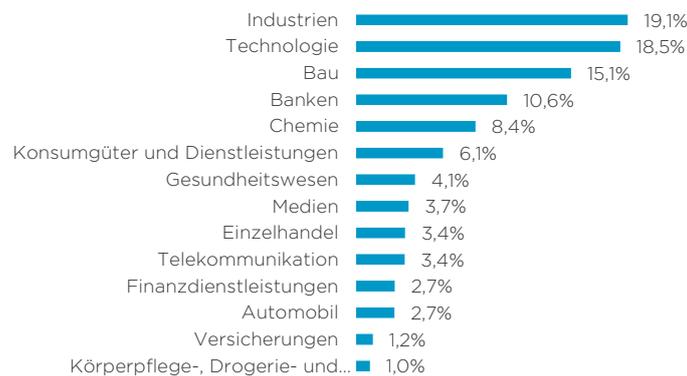
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Bester	Gewicht	Kontribution
VISA INC-CLASS A SHARES	2,19%	+0,12%
JPMORGAN CHASE & CO	2,13%	+0,12%
CRH PLC	2,81%	+0,11%
NVIDIA CORP	1,17%	+0,09%
AT&T INC	1,88%	+0,09%

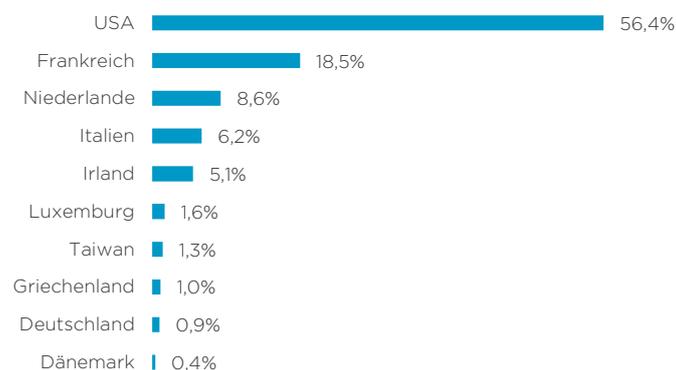
Schlechtester	Gewicht	Kontribution
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	0,85%	-0,20%
L'OREAL	0,72%	-0,13%
PLANISWARE SA	0,69%	-0,12%
AIR LIQUIDE SA	2,57%	-0,10%
SHARKNINJA INC	0,41%	-0,10%

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (43,4%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 2030	2,44%
Spain Government Inflation Linked Bond 1% 2030	2,22%
French Republic Government Bond OAT 0.1% 2029	2,15%
Spain Government Inflation Linked Bond 0.7% 2033	1,98%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 2029	1,59%

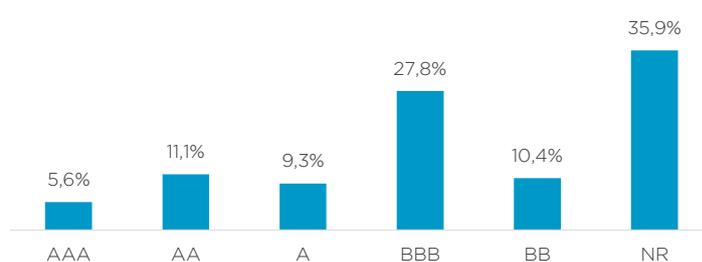
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Bester	Gewicht	Kontribution
DE 4.2 07/15/27	1,40%	+0,02%
SHAEFF 4 3/4 08/14/29	0,96%	+0,01%
WIZZLN 1 01/19/26	1,07%	+0,01%
RENAUL 4 7/8 10/02/29	1,17%	+0,01%
FRFP 5 7/8 04/12/29	0,98%	+0,01%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
TPR 5 7/8 11/27/31	1,19%	-0,02%
FRTR 3.15 07/25/32	1,02%	-0,02%
SPGBEI 0.7 11/30/33	1,98%	-0,02%
SPGBEI 1 11/30/30	2,22%	-0,01%
DBRI 0 1/2 04/15/30	2,44%	-0,01%

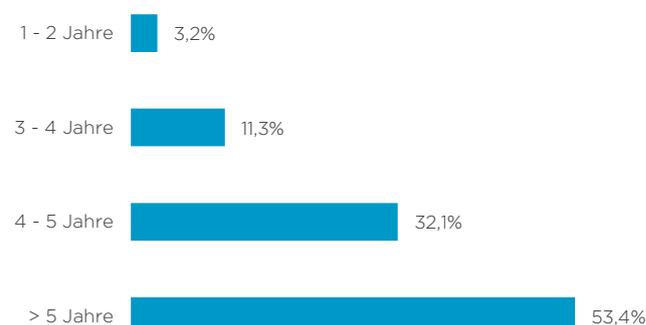
Ratings



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

Der STOXX 600 schloss mit -3,35%, der S&P 500 mit -0,5% und der Nasdaq mit -0,85%.

Der Technologiesektor verzeichnete die schlechteste Performance (-8,2%) mit Warnungen von ASML (-16,7%) und Capgemini (-17,9%). Capgemini meldete einen unter den Erwartungen liegenden Auftragsbestand (2,6 Mrd. € gegenüber erwarteten 5,4 Mrd. €) und senkte seine Umsatzprognose für 2025.

Das zweite Unternehmen senkte sein Umsatzziel für 2024 nach einem Umsatzrückgang im dritten Quartal. Das Unternehmen erwartet einen Rückgang des Umsatzes zwischen -2 und -2,4 % (von -0,5 bis 1,5 %).

Der Konsumgütersektor (-8,1%) wurde durch die Verlangsamung in China stark beeinträchtigt, wobei insbesondere L'OREAL (-14,4%) (-6,5% Umsatz in Nordasien) und LVMH (-11,4%) (-16% Umsatz in Asien ohne Japan) betroffen waren.

Wirtschaftlich gesehen nahmen die Rezessionsängste in den USA deutlich ab, da ein solider Arbeitsmarktbericht im September einen deutlichen Anstieg der neu geschaffenen Arbeitsplätze zeigte.

Gleichzeitig wuchs das BIP im Quartal auf annualisierter Basis um 2,8%, was auf den Konsum der Haushalte (+3,7%) und die Investitionen der Unternehmen zurückzuführen ist.

Diese Stärke der Aktivität spiegelte sich in den Inflationszahlen wider: Die "Kerninflation" erholte sich leicht von 3,2% auf 3,3%, ohne jedoch den Disinflationstrend in Frage zu stellen.

In der Eurozone betrug das BIP im dritten Quartal +0,9%, die Inflation lag im Oktober bei +2% (gegenüber +1,7% im September) und die Arbeitslosenquote bei 6,3%.

In China werden die makroökonomischen Daten aufmerksam verfolgt, um die ersten Auswirkungen des akkommodierenden Kurses der Behörden zu beurteilen. Das Wachstum im dritten Quartal scheint mit 4,6% pro Jahr (nach 4,7% im zweiten Quartal) einen Tiefpunkt erreicht zu haben.

Auf Seiten der Zentralbanken erwartet der Konsens lediglich eine Senkung um 25 Bp im November seitens der FED und 25 Bp für die EZB im Dezember. Der weitere Verlauf ist angesichts der Auswirkungen der US-Wahlen und des nach wie vor schleppenden Wachstums in Europa ungewisser.

In einem Umfeld vernünftiger Bewertungen (PE25e MSCI World 17x und PE25e MSCI Europe 13x) blieb das Nettoaktienengagement mit 68% stabil.

DNCA Invest Evolutif verzeichnet einen Rückgang von -1,32% gegenüber -0,91% für seinen Referenzindex.

Die drei größten Beitragszahler des Portfolios waren DEUTSCHE TELEKOM, JP MORGAN und ALSTOM, während unsere drei größten Kritiker ASML, LVMH und L'OREAL waren.

Nach den Veröffentlichungen erhöhten wir unsere Positionen in Renault (einziger europäischer Hersteller, der seine Prognose bestätigte), SAP (solide Veröffentlichung mit einem Wachstum der Cloud-Sparte von +28% yoy) und Netflix (der Markt begrüßte ein weiteres zweistelliges Umsatzwachstum und eine Ausweitung der Margen bis 2025). Im Gegensatz dazu reduzierten wir unsere Positionen in Capgemini, ASML und Vinci.

Auf der Anleienseite erhöhten wir die Duration des Fonds (auf 3,9), indem wir unsere Linien in Flutter 5% 2029 (BBB-) und CMA CGM 5,5% 2029 (BB+) aufstockten und uns an der Primäremission Altarea 5,50% 2031 (Rating BBB-) beteiligten.

Fertiggestellt am 08.11.2024.



Alexis
Albert



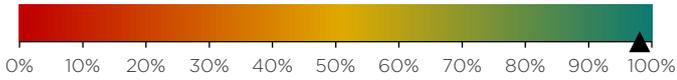
Augustin
Picquendar



Valérie
Hanna

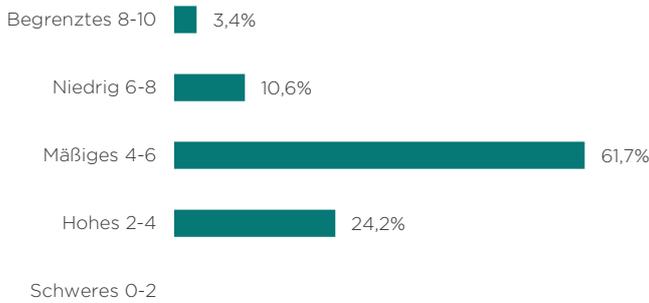
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (98,1%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 5,0/10

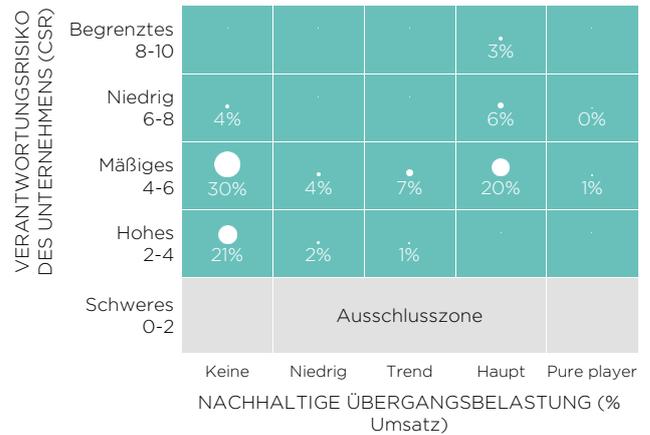
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



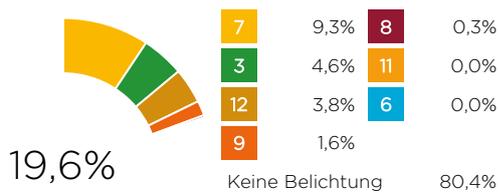
Selektivität Universum Ausschlussrate



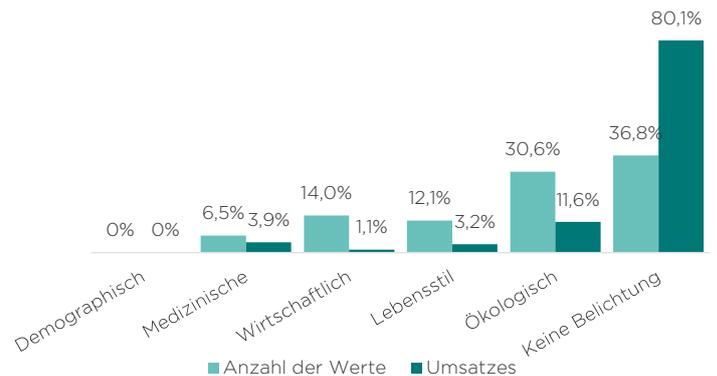
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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%	27.895		
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	94%	12.342		
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	95%	287.627		
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	95%	294.558		
PAI Corpo 1T_SCI2 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	95%	40.236		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /Millionen investierte Euro	94%	415	100%	439
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR Mio. Umsatz	95%	991	100%	838
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		85%	67,5%	99%	61,1%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		1%	0%	5%	66,5%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR Mio. Umsatz	93%	0,7	100%	0,5
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		95%	0,1%	99%	0,1%
PAI Corpo 8 - Freisetzung in Wasser	T Wasseremissionen	1%	0	1%	0
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall	91%	0,3	97%	2,6
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		97%	0%	100%	0,0%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		93%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		71%	13,3%	78%	12,9%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		95%	39,5%	100%	39,1%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		98%	0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR Mio. Umsatz	54%	1.318	60%	1.718
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		3%	0,7%	4%	0,2%
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 Evolutif
ISIN Code (Anteil AD) : LU1055118761
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 02.05.2014
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Fondmanager :
Alexis ALBERT
Augustin PICQUENDAR
Valérie HANNA

Mindestanlagesumme : 2.500 EUR
Ausgabeaufschlag : 2% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 2%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 2,14%
Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years
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 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 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 - 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.