

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.

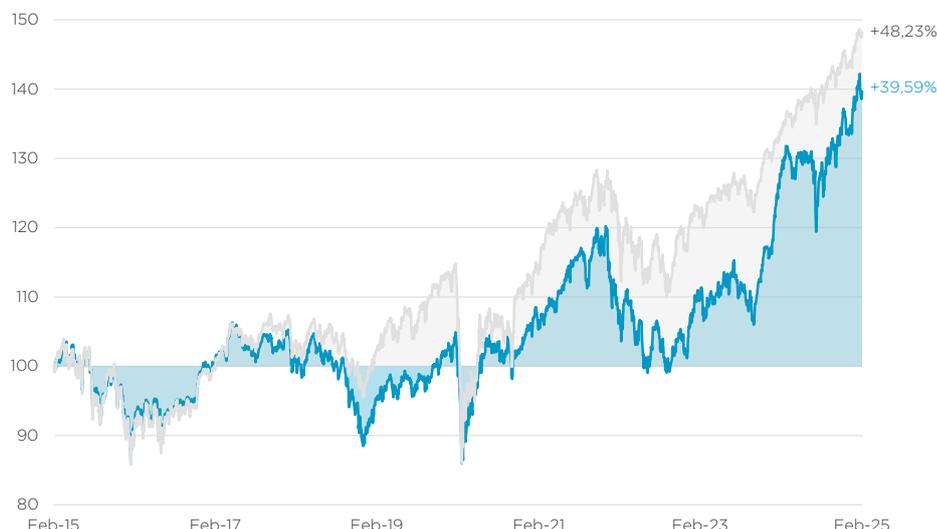
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	206,68
Nettovermögen (Mio €)	821
Aktien-Positionen	44
Price to Earning Ratio 2025 ^e	18,8x
Price to Book 2024	3,3x
EV/EBITDA 2025 ^e	11,3x
NV/EBITDA 2024	1,3x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	4,15%
Dividend yield 2024 ^e	1,84%
Anzahl Emittenten	24
Durchschn. mod. Duration	4,52
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	5,48
Durchschnittliche Rendite	3,55%
Durchschnittliche Bewertung	A-

Wertentwicklung (von 27.02.2015 bis 28.02.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EVOLUTIF (Anteil B) 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 B	+9,06	+12,58	+7,19	+3,39	+4,21
Referenzindex	+10,71	+10,21	+7,12	+4,01	+3,76
Anteil B - Volatilität	9,62	9,27	10,27	9,85	10,53
Referenzindex - Volatilität	5,35	5,53	11,51	10,89	12,54

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteil B	+0,64	+4,55	+9,06	+26,79	+41,57	+39,59
Referenzindex	+0,84	+3,48	+10,71	+21,50	+41,10	+48,23

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Anteil B	+14,02	+15,78	-15,38	+14,40	+3,03	+12,56	-12,07	+3,03	+2,62	+5,39
Referenzindex	+9,32	+12,45	-7,91	+13,41	-0,80	+16,29	-7,31	+5,37	+2,87	+4,69

Risikoindikator



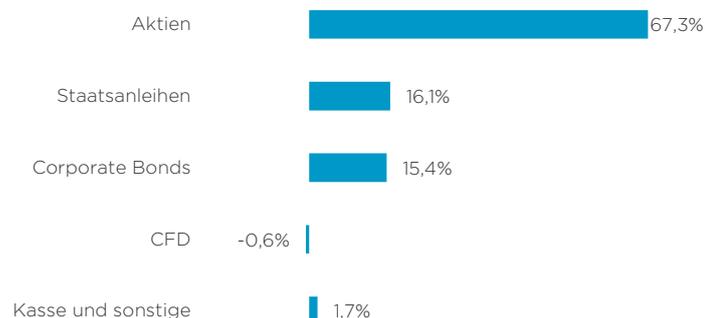
Geringeres Risiko Höheres Risiko

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

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	0,58	0,67	0,58	0,28
Tracking error	5,16%	5,28%	7,09%	5,50%
Korrelationskoeffizient	0,92	0,84	0,79	0,86
Information Ratio	-0,32	0,30	0,01	-0,11
Beta	1,65	0,99	0,71	0,78

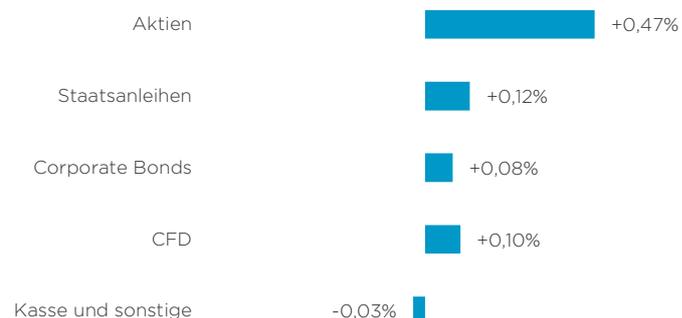
Hauptrisiken : Aktienrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko beim Halten von Wandelanleihen, Ausfallrisiko, Devisenrisiko, Das damit verbundene Risiko hängt an den Investitionen in Schwellenländer., Risiko bei Anlagen in Derivaten, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate 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	17,3%	6,7%
Staatsanleihen	16,1%	50,0%
Technologie	12,6%	9,0%
Banken	7,8%	4,4%
Bau	6,9%	1,1%
Telekommunikation	6,0%	1,3%
Konsumgüter und Dienstleistungen	5,5%	2,2%
Einzelhandel	5,1%	1,8%
Automobil	4,4%	1,1%
Versicherungen	4,1%	2,3%
Gesundheitswesen	3,6%	6,5%
Chemie	2,9%	0,9%
Finanzdienstleistungen	2,0%	2,2%
Reisen und Freizeit	1,5%	0,6%
Medien	1,0%	1,0%
Rohstoffe	0,9%	0,8%
Immobilien	0,6%	0,7%
Energie	0,1%	2,3%
Lebensmittel, Getränke und Körperpflege-, Drogerie- und Versorger	-	2,3%
	-	1,1%
	-	1,6%
Kasse und sonstige	1,7%	N/A

Länder

Land	Fonds	Index
USA	40,9%	18,0%
Frankreich	19,4%	25,7%
Deutschland	12,5%	11,5%
Italien	9,8%	15,1%
Niederlande	4,0%	2,4%
Spanien	3,9%	9,1%
Irland	2,2%	0,3%
Griechenland	1,9%	-
Vereinigtes Königreich	0,9%	6,5%
Dänemark	0,9%	1,2%
Taiwan	0,8%	-
Schweiz	0,6%	4,5%
Belgien	0,5%	0,4%
Hong Kong, SAR China	0,1%	0,1%
Andere Länder	-	5,2%
Kasse und sonstige	1,7%	N/A

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

Kategorie	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	20,49%	5,67	4,29	4,05%	20
Inflationsindexierte Renten	11,03%	5,12	4,96	2,61%	7
Gesamt	31,52%	5,48	4,52	3,55%	27

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Keine

Verkäufe : Keine

*Die Zahl zwischen den Klammern stellt den "Verantwortungs"-Score des Emittenten dar. Die Analyseverfahren finden Sie auf der Seite Interne extra-finanzielle Analyse.
Monatsbericht | Datum 28 Februar 2025

Aktienportfolios (67,3%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0)	3,06%
LINDE PLC (6,2)	2,90%
DEERE & CO (5,0)	2,67%
META PLATFORMS INC-CLASS A (3,6)	2,52%
VISA INC-CLASS A SHARES (5,0)	2,50%

Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Beste	Gewicht	Kontribution
UNICREDIT SPA	2,46%	+0,25%
AT&T INC	2,10%	+0,22%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3,06%	+0,16%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,06%	+0,12%
LEONARDO SPA	1,64%	+0,12%

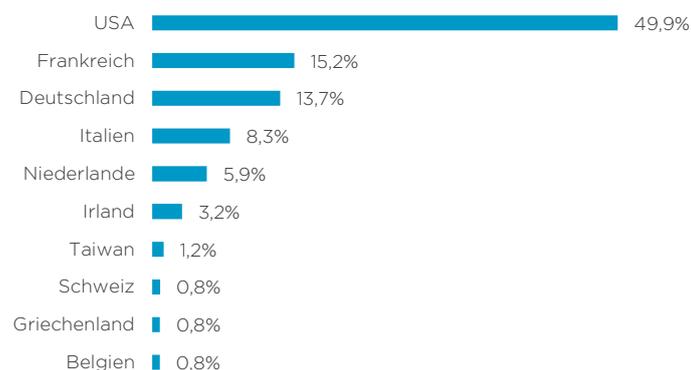
Schlechteste	Gewicht	Kontribution
AMAZON.COM INC	1,35%	-0,13%
VERTIV HOLDINGS CO-A	0,56%	-0,12%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	0,85%	-0,11%
MICROSOFT CORP	2,46%	-0,10%
DR HORTON INC	1,00%	-0,09%

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (31,5%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
United States Treasury Note/Bond 4.25% 2034	5,10%
Spain I/L 2030	2,34%
Germany I/L 2030	1,93%
Italy I/L 2028	1,83%
Spain I/L 2033	1,59%

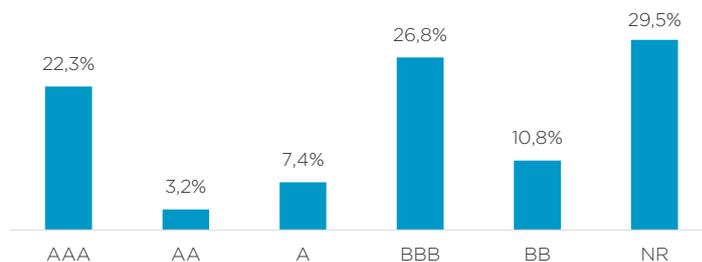
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Beste	Gewicht	Kontribution
T 4 1/4 11/15/34	5,10%	+0,12%
CMACG 5 1/2 07/15/29	1,00%	+0,01%
RCFFP 5 1/4 11/22/28	1,24%	+0,01%
TDCDC 5.618 02/06/30	0,78%	+0,01%
FNACFP 6 04/01/29	0,90%	+0,01%

Schlechteste	Gewicht	Kontribution
SPGBEI 0.7 11/30/33	1,59%	+0,00%
FRTR 0.1 03/01/29	1,01%	+0,00%
ZFFNGR 6 1/8 03/13/29	0,47%	+0,00%
EOFP 3 3/4 06/15/28	0,19%	+0,00%
SPGBEI 1 11/30/30	2,34%	+0,00%

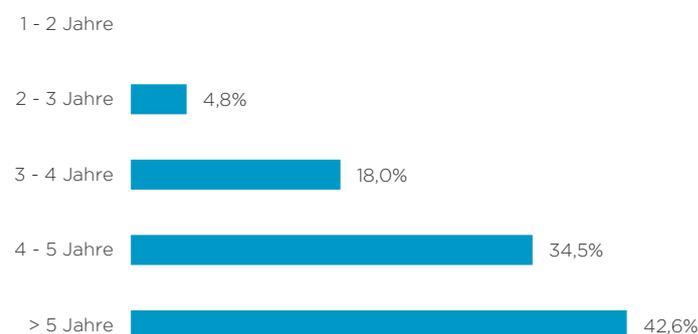
Ratings



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

Der Februar setzte die Januar-Rallye an den europäischen Märkten mit einem Anstieg des Stoxx 600 um 3,27% fort, der von mehreren Faktoren getragen wurde: Erstens beschleunigt Europa seinen von Frankreich angeführten Investitionsplan für KI mit einer Gesamtinvestition von 109 Mrd. € in den nächsten fünf Jahren. Zweitens beruhigten die Wahlen in Deutschland die Märkte, da sie einen Anstieg der AFD verhinderten und somit höhere Investitionen in den Bereichen Energie und Verteidigung in Aussicht stellten. Schließlich deuten die makroökonomischen Daten auf eine gut ausgerichtete europäische Wirtschaft hin, die insbesondere den zyklischen Sektoren (Banken, Telekommunikation, Industrie) zugute kommt.

Die US-Märkte hingegen litten zunächst unter der Veröffentlichung der KI des chinesischen Unternehmens DeepSeek zu Beginn des Monats, gefolgt von der Einführung von Zöllen auf Kanada, Mexiko und China und schließlich von negativen makroökonomischen Daten. All dies führte dazu, dass die Anleger gegenüber den US-Märkten vorsichtiger wurden, wobei der Nasdaq um 4% fiel, und im Gegensatz dazu eine günstigere Dynamik für europäische Aktien entstand.

Vor diesem Hintergrund beläuft sich das Aktienexposure des Fonds auf 68%, wobei wir unser Exposure von amerikanischen Werten (42% zum Monatsende) zu europäischen Titeln in Höhe von 58% zum Monatsende leicht umgeschichtet haben.

Performance des Fonds: 0,64% und 0,84%

Zu unseren positiven Performance-Beiträgern gehörte die Société Générale, die diesen Monat um 13% zulegte, was zum Teil auf solide, über den Erwartungen liegende Ergebnisse sowie die Ankündigung eines Aktienrückkaufprogramms im Wert von 872 Mio. € zurückzuführen war. Der Nettogewinn stieg um 69% gegenüber 2023, gestützt durch eine höhere Rentabilität in Frankreich im zweiten Halbjahr sowie eine gute Leistung im Privatkunden- und Investmentbanking.

Ebenfalls im Bankensektor profitierte Unicredit, die ebenfalls um 13% stieg, von den Aussichten auf steigende Staatsausgaben in Europa, die die Zinskurve und damit die Nettozinserträge nach oben ziehen.

Auch der Telekommunikationssektor leistete in diesem Monat einen wichtigen Beitrag: Die Wertentwicklung des Fonds profitierte von den Kursanstiegen von T-Mobile US, AT&T und Deutsche Telekom.

Im Gegensatz dazu wurde TSMC durch die Diskussionen über US-Halbleiterbeschränkungen gegenüber China belastet, und die Elektrifizierungswerte, darunter Schneider Electric, Vertiv und Prysmian, litten unter der Veröffentlichung einer Notiz, in der zitiert wurde, dass Microsoft angeblich "wichtige" Verträge über die Anmietung von Kapazitäten für Rechenzentren in den USA storniert habe.

Fertiggestellt am 14.03.2025.



Alexis
Albert



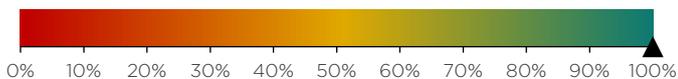
Augustin
Picquendar



Valérie
Hanna

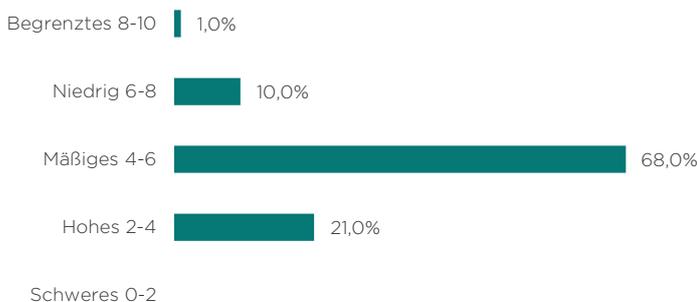
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (100%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,8/10

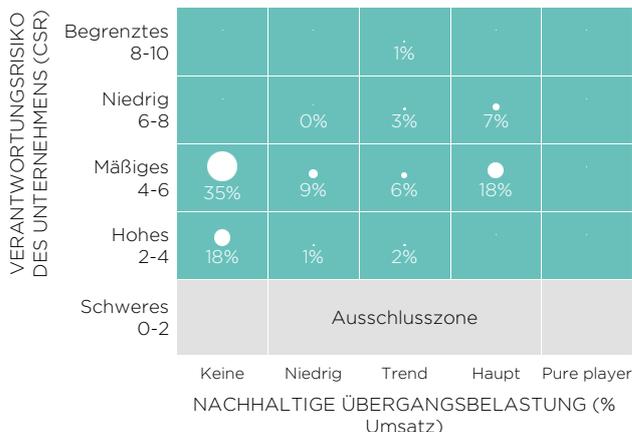
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



Selektivität Universum Ausschlussrate



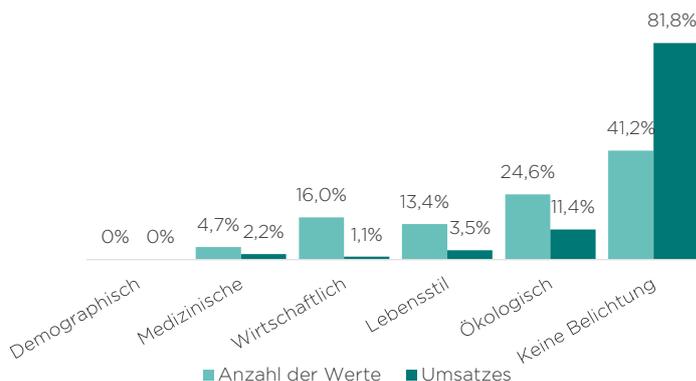
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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	98%	20.474			
		31.12.2024	97%	22.306		
		29.12.2023	94%	18.026	100%	33.329
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	98%	8.835			
		31.12.2024	97%	9.456		
		29.12.2023	94%	10.035	100%	6.953
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	98%	348.751			
		31.12.2024	97%	341.724		
		29.12.2023	94%	314.742	100%	299.335
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	100%	378.060			
		31.12.2024	99%	373.487		
		29.12.2023	94%	335.961	100%	335.787
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	100%	29.309			
		31.12.2024	99%	31.762		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	98%	468	100%	450	
		31.12.2024	97%	483	100%	451
		29.12.2023	94%	551	100%	248
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	100%	926	100%	880	
		31.12.2024	99%	1.006	100%	883
		29.12.2023	98%	1.153	100%	903
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		99%	0%	100%	0%	
		31.12.2024	97%	0%	99%	0%
		29.12.2023	3%	0%	12%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		0%	0,0%	0%	0,0%	
		31.12.2024	89%	62,1%	98%	60,6%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		0%	0,0%	0%	0,0%	
		31.12.2024	0%	0,0%	5%	66,5%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	99%	0,4	99%	0,5	
		31.12.2024	97%	0,4	99%	0,5
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		99%	0,1%	99%	0,1%	
		31.12.2024	98%	0,1%	99%	0,1%
		29.12.2023	1%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzungen in Wasser	T Wasseremissionen	1%	0	2%	0	
		31.12.2024	1%	0	2%	0
		29.12.2023	1%	0	2%	8.764
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	97%	0,4	96%	1,9	
		31.12.2024	96%	0,4	96%	2,3
		29.12.2023	55%	0,2	50%	3,1
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		100%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	100%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	97%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		99%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	97%	0,0%	99%	0,0%
		29.12.2023	97%	0,2%	100%	0,2%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		56%	12,5%	70%	12,4%	
		31.12.2024	68%	14,4%	78%	12,8%
		29.12.2023	26%	6,9%	37%	12,6%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		99%	38,9%	100%	39,1%	
		31.12.2024	98%	39,0%	100%	39,2%
		29.12.2023	97%	40,6%	100%	37,9%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		100%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	100%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	97%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	0%	0	0%	0	
		31.12.2024	58%	955	59%	1.762
		29.12.2023	11%	1	9%	2
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		5%	0,9%	4%	0,2%	
		31.12.2024	6%	0,8%	4%	0,2%
		29.12.2023	7%	0,0%	9%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		99%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	97%	0,0%	99%	0,0%
		29.12.2023	30%	0,5%	16%	0,1%

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 B) : LU0284394821
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 23.07.2007
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 : Keine
Ausgabeaufschlag : 2% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 2,40%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 2,52%
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 Mit High Water Mark
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 irgendjemandem 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.labeledisr.fr und www.labeledisr.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.