

DNCA INVEST CONVERTIBLES

EUROPÄISCHE WANDELANLEIHEN

Anlageziel

Durch die Anlage in Wandelanleihen strebt der Teilfonds einen Kapitalzuwachs bei geringer Volatilität an. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Im Rahmen eines diskretionären Verwaltungsansatzes wird bei der Portfoliozusammenstellung nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindex aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann der Refinitiv Eurozone Focus Hedged - EUR - Index als Ex-post-Benchmark-Indikator verwendet werden.

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

Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	167,02
Nettovermögen (Mio €)	591
Delta	55%
Durchschnittliche Rendite	-2,77%
Durchschnittliche Prämie	52,06%
Durchschn. mod. Duration	3,77
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	4,14
Gesamtzahl der Positionen	49
Durchschnittliche Bewertung	BBB-

Wertentwicklung (von 27.02.2015 bis 28.02.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST CONVERTIBLES (Anteil A) Kumulierte Wertentwicklung Referenzindex⁽¹⁾



⁽¹⁾Refinitiv Europe Focus hedged CB EUR Index

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 A	+9,06	+5,30	+0,33	+0,37	+3,21
Referenzindex	+8,10	+5,42	+0,68	+1,22	+3,87
Anteil A - Volatilität	5,29	5,55	6,64	5,45	4,85
Referenzindex - Volatilität	4,58	5,01	6,25	5,70	5,80

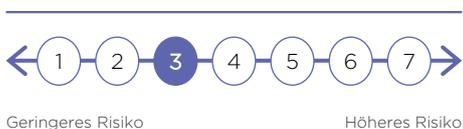
Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteil A	+1,19	+3,45	+9,06	+10,90	+1,66	+3,78
Referenzindex	+1,34	+3,27	+8,10	+11,15	+3,45	+12,95

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Anteil A	+5,63	+6,55	-15,27	+1,12	+1,50	+7,19	-9,44	+6,11	+0,89	+4,44
Referenzindex	+6,30	+4,23	-14,20	-0,25	+6,03	+7,60	-5,18	+6,99	-0,21	+6,08

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	1,06	-0,14	-0,14	-0,04
Tracking error	2,11%	2,65%	2,79%	2,72%
Korrelationskoeffizient	0,92	0,91	0,91	0,88
Information Ratio	0,46	-0,09	-0,13	-0,31
Beta	1,06	1,00	0,97	0,84

Hauptrisiken : Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Aktienrisiko, Devisenrisiko, Spezifische Risiken im Zusammenhang mit OTC-Derivatgeschäften, Risiko der Nachhaltigkeit, Risiko SVI

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
RAG-Stiftung 2.25% 2030 CV	4,47%
Cellnex Telecom SA 0.5% 2028 CV	4,45%
LEG Properties BV 1% 2030 CV	4,12%
Schneider Electric SE 1.63% 2031 CV	3,29%
SPIE SA 2% 2028 CV	3,29%
International Consolidated Airlines Group SA 1.13% 2028 CV	3,25%
MTU Aero Engines AG 0.05% 2027 CV	3,02%
Nexi SpA 0% 2028 CV	2,91%
TUI AG 1.95% 2031 CV	2,91%
Nordex SE 4.25% 2030 CV	2,75%
Gesamt	34,46%

Bondlaufzeiten

	Gewicht (%)		Modified Duration	
	Fonds	Index	Fonds	Index
< 1 Jahr	4,3%	22,4%	0,0	0,1
1 - 2 Jahre	6,3%	14,4%	0,1	0,2
2 - 3 Jahre	14,6%	16,4%	0,4	0,4
3 - 4 Jahre	18,9%	20,1%	0,6	0,7
4 - 5 Jahre	12,9%	4,0%	0,6	0,2
> 5 Jahre	35,1%	22,8%	1,9	1,2

Ratings

	Fonds	Index
A	13,1%	21,5%
BBB	39,5%	26,5%
BB	11,9%	9,4%
< BB	2,9%	2,3%
NR	32,6%	40,3%

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	26,8%	24,9%
Deutschland	23,5%	24,5%
Spanien	13,2%	13,1%
Italien	9,5%	9,0%
Vereinigtes Königreich	7,2%	5,5%
Niederlande	6,8%	9,8%
USA	5,6%	5,3%
Irland	1,4%	-
Taiwan	1,3%	-
Schweiz	1,2%	-
China	1,2%	-
Österreich	1,1%	-
Luxemburg	0,6%	1,2%
Südkorea	0,5%	-
Andere Länder	-	6,7%

Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Industrien	20,7%	19,2%
Technologie	12,4%	8,1%
Reisen und Freizeit	10,9%	13,7%
Energie	10,0%	15,4%
Bau	8,3%	2,0%
Telekommunikation	7,0%	3,8%
Immobilien	6,1%	9,4%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,5%	-
Gesundheitswesen	2,8%	4,0%
Einzelhandel	2,6%	1,6%
Banken	2,5%	5,9%
Lebensmittel, Getränke und Finanzdienstleistungen	2,4%	2,1%
Finanzdienstleistungen	2,2%	10,2%
Automobil	1,7%	2,3%
Rohstoffe	1,0%	-
Versorger	-	2,2%
Kasse und sonstige	5,0%	N/A

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 2031 CV (3), Davide Campari-Milano NV 2.38% 2029 CV (5,2), PDD Holdings Inc 0% 2025 CV (4,9) und Vinci SA 0.7% 2030 CV (5,5)

Verkäufe : Basic-Fit NV 1.5% 2028 CV (4), Ford Motor Co 0% 2026 CV (3,6) und QIAGEN NV 0% 2027 CV (4,9)

Delta

	Fonds	Index
Delta	55,0%	45,1%
Effektives Delta	43,5%	38,3%
Input spread	116,3	78,0
Implizite spread	79,6	58,8

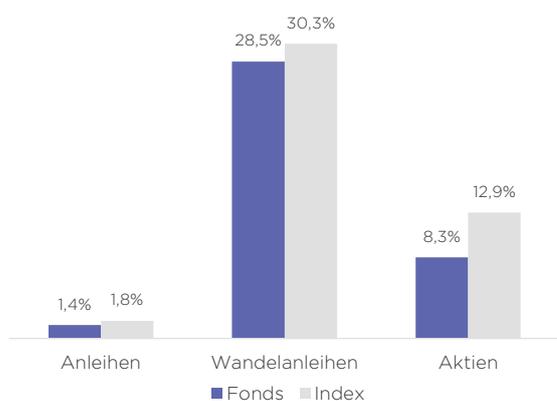
Wichtige deltas

	%
Amadeus IT Group SA 1.5% 2025 CV	100,0%
Safran SA 0% 2028 CV	95,8%
SK Hynix Inc 1.75% 2030 CV	86,9%
Salini SpA 4% 2028 CV	82,8%
Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 2031 CV	81,4%
International Consolidated Airlines Group SA 1.13% 2028 CV	79,9%
Elis SA 2.25% 2029 CV	71,5%
Saipem SpA 2.88% 2029 CV	69,1%
Schneider Electric SE 1.97% 2030 CV	66,2%
Simon Global Development BV 3.5% 2026 CV	65,0%

Beitrag zum Delta nach Ländern

	Delta		Effektives Delta	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Frankreich	11,5%	15,4%	9,8%	13,8%
Deutschland	9,6%	7,9%	6,7%	6,1%
Spanien	6,3%	8,7%	5,4%	8,0%
Italien	2,6%	3,8%	2,2%	3,3%
Vereinigtes Königreich	2,4%	1,9%	1,6%	1,3%
Niederlande	2,3%	1,8%	1,5%	1,1%
USA	2,3%	3,0%	1,8%	2,7%
OGAW	0,9%	-	0,9%	-
China	0,4%	-	0,4%	-
Südkorea	0,4%	-	0,4%	-
Irland	0,3%	-	0,2%	-
Taiwan	0,1%	-	0,1%	-
Österreich	0,1%	-	0,1%	-
Luxemburg	0,0%	0,5%	0,0%	0,4%
Schweiz	0%	-	0%	-
Schweden	-	1,8%	-	1,4%
Mexiko	-	0,2%	-	0,2%
Belgien	-	0,0%	-	0,0%
Kasse und sonstige	15,9%	-	12,4%	-

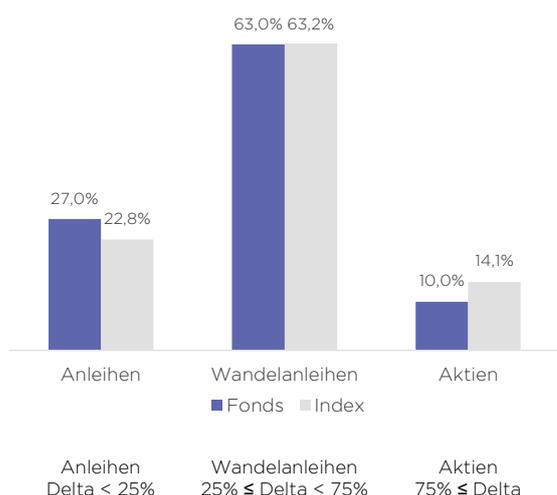
Profile (delta kontribution)



Beitrag zum Delta nach Ländern

	Delta		Effektives Delta	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Industrien	9,1%	9,4%	7,6%	8,0%
Reisen und Freizeit	6,1%	7,8%	5,1%	6,7%
Energie	5,2%	7,2%	4,0%	5,9%
Technologie	4,5%	3,2%	3,6%	2,8%
Bau	3,6%	1,3%	3,2%	1,1%
Telekommunikation	1,9%	1,2%	1,2%	0,8%
Immobilien	1,8%	3,3%	1,2%	2,4%
Konsumgüter und Dienstleistungen	1,4%	-	0,6%	-
Gesundheitswesen	1,0%	0,9%	0,6%	0,6%
Automobil	0,9%	1,4%	0,9%	1,3%
OGAW	0,9%	-	0,9%	-
Banken	0,8%	3,9%	0,6%	3,7%
Finanzdienstleistungen	0,8%	3,9%	0,7%	3,5%
Einzelhandel	0,5%	0,1%	0,4%	0,0%
Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	0,4%	0,2%	0,2%	0,2%
Rohstoffe	0,1%	-	0,1%	-
Versorger	-	1,4%	-	1,2%
Kasse und sonstige	15,9%	-	12,4%	-

Profile (Gewicht)



Kommentar des Fondsmanagements

Die wichtigsten europäischen Aktienindizes setzen ihre Erholung fort. Die Entleerung einiger Blasen und die Aussicht auf eine beruhigtere geopolitische Lage locken Investitionsströme auf den alten Kontinent. In der Tat wurden drei aufeinanderfolgende Wochen mit Zuflüssen verzeichnet, was seit langer Zeit einmalig ist. Die Wirtschaftsindikatoren in den USA erreichen zwar keine besorgniserregenden Schwellenwerte, lassen aber eine Abschwächung des amerikanischen Verbrauchers befürchten. Diese Statistiken werden daher in den nächsten Wochen vor dem Hintergrund der Einführung von Zollschränken besonders aufmerksam verfolgt werden. Die EZB hat die nächste Zinssenkung bereits voll eingepreist, während die Debatte über die Landung noch offen ist.

In diesem Umfeld setzte sich die zaghafte Erholung des Primärmarktes durch eine Transaktion in Höhe von 400 Mio. € fort.

Seit Jahresbeginn erzielte der Fonds eine Rendite von 3,45% gegenüber 3,27% seines Referenzindex, dem Refinitiv Europe Focus Hedged CB (EUR). Die von der Vinci-Gruppe angebotene nicht verwässernde Wandelanleihe wurde gezeichnet. Die vorgeschlagene Bewertung in Verbindung mit den Aussichten auf eine Erholung der zugrunde liegenden Aktie rechtfertigte eine solche Investition mit einer Laufzeit von 2030. Auf dem Sekundärmarkt wurden die Titel Rag/Evonik 2030 und Schneider Electric 2031 nach beruhigenden Jahresveröffentlichungen hinsichtlich der Aussichten auf Ergebnissteigerungen aufgestockt. Auf der anderen Seite wurden bei Wandelanleihen mit Anleihenprofil (Soitec 2025, Orpar/Remy Cointreau 2031, Edenred 2028, Voestalpine 2028) Erleichterungen vorgenommen. Im Halbleitersektor wurde im Vorfeld der unerwartet enttäuschenden Ergebnisse der Stmicroelectronics-Gruppe eine Teilarbitrage in Titel des deutschen Konkurrenten Infineon vorgenommen (Anleihen und Optionen). Schließlich wurde das Engagement im Verteidigungssektor durch Investitionen in Call-Optionen auf die Aktien des italienischen Rüstungskonzerns Leonardo verstärkt.

Wandelanleihen setzen ihre Erholung fort. Der Anstieg der Volatilität an den Aktienmärkten kommt der Anlageklasse zugute, die ein diversifiziertes und weniger volatiles Engagement in europäischen Werten bietet. Das Carry-Niveau und die Erwartung, dass sich das SMID-Segment erholen wird, sind zwei wichtige Katalysatoren für die kommenden Monate. Der Primärmarkt muss sich wieder öffnen, sobald die Saison der Jahresberichte zu Ende ist, um eine wesentliche Erneuerung der Lagerstätte zu gewährleisten. In diesem Rahmen häufen sich die Interessenbekundungen, die zu Platzierungen führen dürften. Das wiedererwachte Interesse an der Anlageklasse zeigt sich auch an den weiterhin durchschnittlichen Bewertungsniveaus, auch wenn sie immer noch hinter ihrem historischen Durchschnitt zurückbleiben. Der Fonds weist eine Aktienmarktsensitivität von fast 45% auf, die mit einer Duration von fast 2,5 einhergeht. Die Positionierung des Portfolios bleibt dynamisch und ausgewogen und orientiert sich an klar definierten Themen wie Verteidigung, Wiederaufbau (insbesondere in der Ukraine) oder der Erholung der deutschen Wirtschaft, die die wichtigste geografische Zone des Portfolios darstellt.

Fertiggestellt am 13.03.2025.



Félix
Haron, CFA



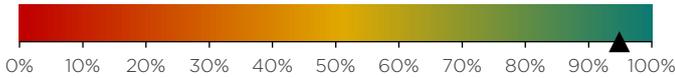
Denis
Passot



Jean-Paul
Ing, CFA

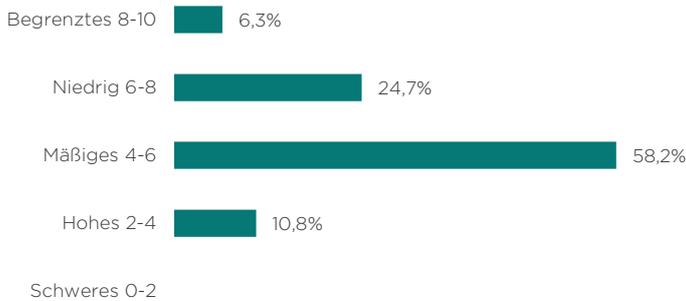
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (94,9%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 5,3/10

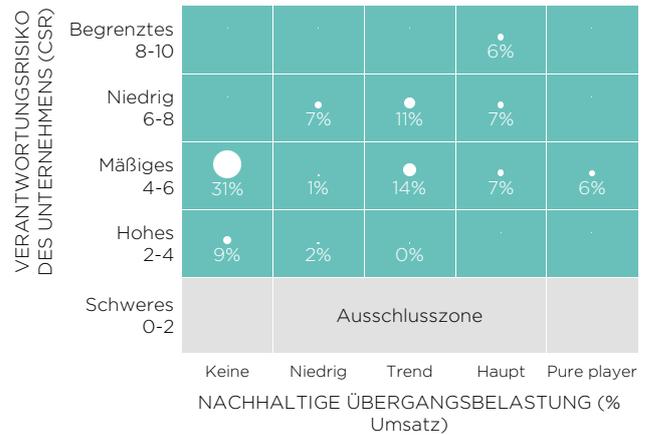
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



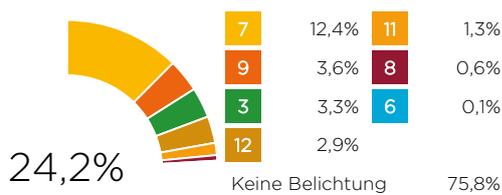
Selektivität Universum Ausschlussrate



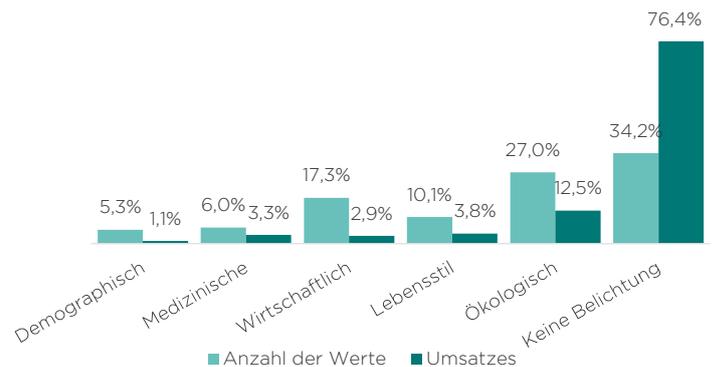
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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	92%	54.161			
		31.12.2024	91%	55.099		
		29.12.2023	94%	30.934	89%	473
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	92%	7.141			
		31.12.2024	91%	7.565		
		29.12.2023	94%	5.891	89%	106
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	92%	230.027			
		31.12.2024	91%	243.587		
		29.12.2023	94%	121.020	89%	2.615
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	92%	291.195			
		31.12.2024	91%	306.119		
		29.12.2023	94%	155.812	89%	3.190
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	92%	61.301			
		31.12.2024	91%	62.663		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	92%	498	93%	617	
		31.12.2024	91%	536	94%	653
		29.12.2023	94%	471	89%	445
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	92%	896	93%	1.023	
		31.12.2024	91%	965	94%	962
		29.12.2023	94%	761	90%	792
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		92%	0%	93%	0%	
		31.12.2024	91%	0%	94%	0%
		29.12.2023	11%	0%	10%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		0%	0,0%	0%	0,0%	
		31.12.2024	84%	62,8%	78%	63,1%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		0%	0,0%	0%	0,0%	
		31.12.2024	2%	89,8%	4%	89,3%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	92%	0,5	93%	0,7	
		31.12.2024	91%	0,5	94%	0,6
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		92%	0,0%	93%	0,0%	
		31.12.2024	91%	0,1%	94%	0,1%
		29.12.2023	3%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzungen in Wasser	T Wasseremissionen	5%	0	6%	0	
		31.12.2024	7%	0	5%	0
		29.12.2023	5%	29	0%	
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	92%	1,4	93%	1,3	
		31.12.2024	91%	1,3	94%	37,8
		29.12.2023	55%	1,1	53%	1,1
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		92%	0,0%	93%	0,0%	
		31.12.2024	91%	0,0%	94%	0,0%
		29.12.2023	94%	0,0%	90%	0,0%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		92%	0,0%	93%	0,0%	
		31.12.2024	91%	0,0%	94%	0,0%
		29.12.2023	94%	0,3%	90%	0,2%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		67%	12,9%	70%	10,4%	
		31.12.2024	70%	11,6%	80%	12,2%
		29.12.2023	21%	16,9%	20%	6,0%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		92%	43,4%	93%	43,2%	
		31.12.2024	91%	43,8%	94%	42,2%
		29.12.2023	94%	42,2%	90%	40,9%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		92%	0,0%	93%	0,0%	
		31.12.2024	91%	0,0%	94%	0,0%
		29.12.2023	94%	0,0%	90%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	0%	0	0%	0	
		31.12.2024	53%	3.981	50%	5.551
		29.12.2023	7%	1	1%	0
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		6%	0,5%	6%	0,4%	
		31.12.2024	10%	0,4%	5%	0,4%
		29.12.2023	6%	0,0%	1%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		92%	0,0%	93%	0,0%	
		31.12.2024	91%	0,0%	94%	0,0%
		29.12.2023	38%	1,5%	23%	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 Convertibles
ISIN Code (Anteil A) : LU0401809073

SFDR Kategorie : Art.8

Auflegungsdatum : 17.12.2008

Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre

Währung : Euro

Domizil : Luxemburg

Rechtsform : SICAV

Referenzindex : Refinitiv Europe Focus
hedged CB EUR Index

Frequenz der Berechnung des

Nettoinventarwertes : Täglich

Fondsgesellschaft : DNCA Finance

Fondmanager :

Félix HARON, CFA

Denis PASSOT

Jean-Paul ING, CFA

Mindestanlagesumme : 2.500 EUR

Ausgabeaufschlag : 2% max

Rückgabeaufschlag : -

Verwaltungsgebühr : 1,60%

Laufende Kosten per 31.12.2023 : 1,74%

Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven
Wertentwicklung nach Abzug von
Gebühren über gegenüber dem Refinitiv
Europe Focus hedged CB EUR Index 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 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..

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.

Dividendenrendite. Jahresdividende pro Aktie geteilt durch den Aktienkurs.

EV (Enterprise value - Unternehmenswert). Marktwert der Stammaktien + Marktwert der Vorzugsaktien + Marktwert des Fremdkapitals + Minderheitsbeteiligungen - liquide Mittel und Anlagen.

KCV (Aktienkurs/Cash Flow pro Aktie). Das Kurs-Cash-Flow-Verhältnis ist ein Indikator für die Bewertung einer Aktie.

KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis/Price Earnings Ratio (PER)). Eine Bewertungskennziffer für den aktuellen Aktienkurs eines Unternehmens im Vergleich zu seinem Gewinn pro Aktie.

ROE (Return On Equity - Eigenkapitalrendite). Der Jahresüberschuss ausgedrückt als Prozentsatz des Eigenkapitals. Die Eigenkapitalrendite misst die Rentabilität eines Unternehmens durch die Angabe, wie viel Gewinn ein Unternehmen mit dem Geld, das die Aktionäre investiert haben, generiert.

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.