DNCA INVEST
VALUE EUROPE

EUROPÄISCHE VALUE-AKTIEN

Anlageziel

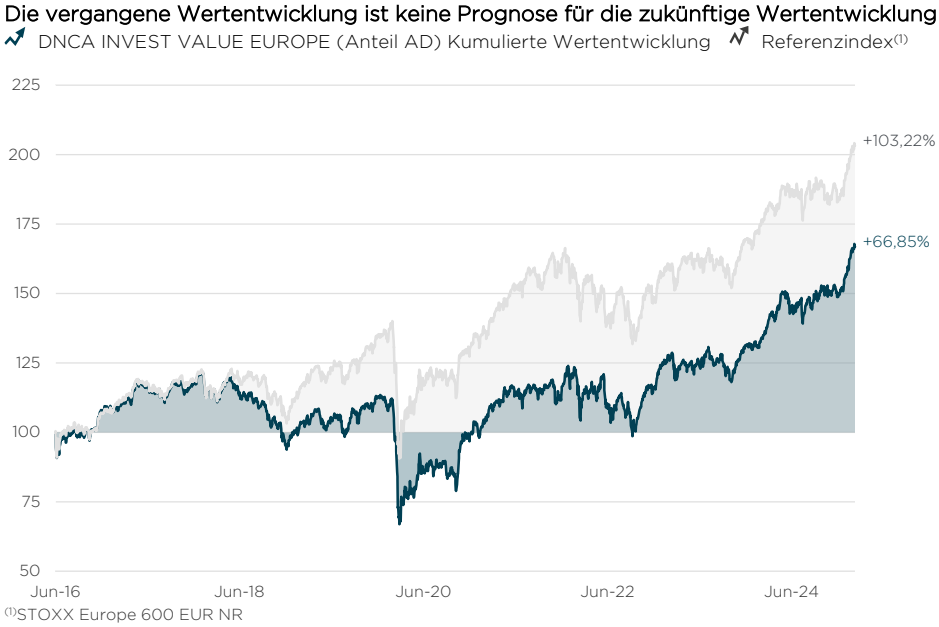
Der Teilfonds strebt eine bessere Wertentwicklung als der folgende Index an: Stoxx Europe 600 Net Return, während der empfohlenen Anlagedauer. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist und ESGKriterien („Umwelt, Soziales, Gesellschaft und Unternehmensführung") integriert.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	144,18
Nettovermögen (Mio €)	650
Aktien-Positionen	46
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	54
Price to Earning Ratio 2025e	12,2x
Price to Book 2024	1,5x
EV/EBITDA 2025e	7,5x
NV/EBITDA 2024	2,0x
Free Cash Flow yield 2025e	6,62%
Dividend yield 2024e	3,27%

Wertentwicklung (von 21.06.2016 bis 28.02.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)STOXX Europe 600 EUR NR

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil AD	+24,71	+14,48	+11,39	+6,06
Referenzindex	+15,64	+12,86	+10,83	+8,50
Anteil AD - Volatilität	10,84	11,44	18,52	16,14
Referenzindex - Volatilität	10,53	10,94	17,23	15,34

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre
Anteil AD	+4,51	+10,68	+10,90	+24,71	+31,10	+71,59
Referenzindex	+3,41	+9,48	+9,99	+15,64	+27,42	+67,33

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Anteil AD	+14,50	+13,84	-1,73	+18,35	-11,59	+16,98	-18,17	+8,82
Referenzindex	+8,78	+15,81	-10,64	+24,91	-1,99	+26,82	-10,77	+10,58

Risikoindikator

1 2 3 **4** 5 6 7

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

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

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	1,96	0,74	0,55	0,33
Tracking error	5,01%	5,89%	6,87%	5,89%
Korrelationskoeffizient	0,89	0,91	0,93	0,93
Information Ratio	1,81	0,48	0,08	-0,41
Beta	0,92	0,95	1,00	0,98

Hauptrisiken : Aktienrisiko, Devisenrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko bei Anlagen in Derivaten, Risiko der Nachhaltigkeit, Risiko SVI, Kreditrisiko

Wichtige positionen*

	Gewicht
ISS A/S (4,8)	3,18%
HEINEKEN NV (3,8)	2,85%
ASR NEDERLAND NV (4,4)	2,79%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (5,4)	2,73%
SBM OFFSHORE NV (3,9)	2,68%
ANGLO AMERICAN PLC (3,1)	2,66%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0)	2,64%
SANOFI (4,9)	2,58%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (6,3)	2,56%
SOCIETE GENERALE SA (3,8)	2,48%
	27,16%

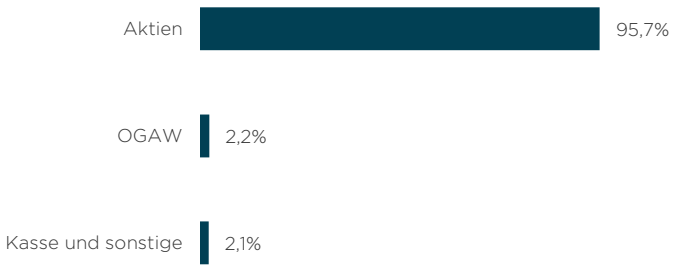
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

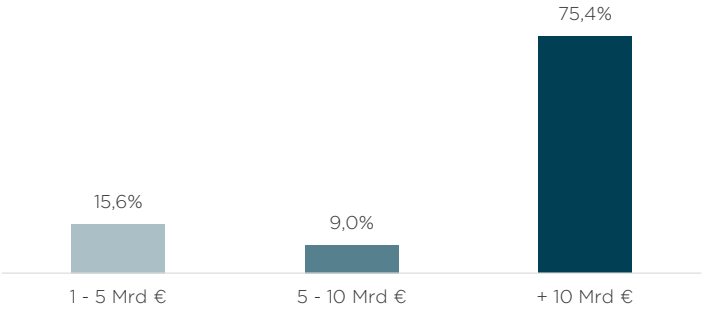
Bester	Gewicht	Kontribution
SOCIETE GENERALE SA	2,48%	+0,54%
ISS A/S	3,18%	+0,54%
HEINEKEN NV	2,85%	+0,52%
LEONARDO SPA	1,27%	+0,32%
AYVENS SA	2,40%	+0,31%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
CAPGEMINI SE	1,80%	-0,28%
EDENRED	2,21%	-0,18%
SUBSEA 7 SA	2,01%	-0,16%
BURBERRY GROUP PLC	1,84%	-0,15%
PUBLICIS GROUPE	1,26%	-0,10%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Industrien	17,3%	14,5%
Banken	11,8%	11,4%
Gesundheitswesen	10,8%	15,0%
Energie	9,2%	5,2%
Bau	6,7%	3,4%
Lebensmittel, Getränke und	6,6%	5,9%
Telekommunikation	4,9%	2,8%
Versorger	4,4%	3,6%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,2%	6,1%
Chemie	4,1%	2,3%
Technologie	3,4%	7,7%
Medien	3,4%	1,8%
Versicherungen	2,8%	5,9%
Rohstoffe	2,7%	2,0%
Finanzdienstleistungen	2,4%	4,5%
Reisen und Freizeit	1,1%	0,9%
OGAW	2,2%	N/A
Kasse und sonstige	2,1%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	30,8%	16,2%
Deutschland	16,2%	13,9%
Vereinigtes Königreich	13,6%	22,9%
Niederlande	12,8%	7,6%
Schweiz	5,8%	14,8%
Italien	5,5%	4,6%
Dänemark	5,1%	4,2%
Irland	2,2%	0,5%
Norwegen	2,0%	1,0%
Spanien	1,8%	4,6%
OGAW	2,2%	N/A
Kasse und sonstige	2,1%	N/A

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Keine

Verkäufe : Keine

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

Kommentar des Fondsmanagements

Die europäischen Aktienindizes setzten im Februar ihren Aufwärtstrend fort (+3,3% für den Stoxx 600, nach +6,3% im Januar) und kehrten damit den Trend von 2024 um, als der amerikanische Exzeptionalismus als maßgeblich galt. Neben beruhigenden Veröffentlichungen von Unternehmensergebnissen wurden die Renditen gestützt durch : 1) das Wahlergebnis in Deutschland, wobei der Sieg des rechtskonservativen Merz den Weg für Haushalts- und Steuerreformen, einen umfangreichen Infrastrukturplan und eine Wiederherstellung der Wettbewerbsfähigkeit Deutschlands durch niedrigere Energiekosten ebnete; 2) die Hoffnung auf einen Waffenstillstand in der Ukraine und dessen mögliche Auswirkungen auf das europäische Wirtschaftswachstum; 3) die zahlreichen Investitionsankündigungen in Europa, insbesondere im Bereich der künstlichen Intelligenz (109 Mrd. € an Investitionen, die E. Macron in Frankreich angekündigt hat). Macron auf dem KI-Gipfel Mitte Februar) und im Verteidigungssektor (Erhöhung der Militärbudgets der NATO-Mitglieder unter amerikanischem Druck), und dies trotz der hohen Volatilität, die durch die erratischen Ankündigungen von D. Trump bezüglich der Zölle hervorgerufen wurde.

Die Staatsanleihen reagierten auf die geopolitische Lage und die Unsicherheit über die wirtschaftlichen Auswirkungen der Zolldrohungen: Die langfristigen US-Zinsen und die deutsche Bundesanleihe verzeichneten einen Rückgang um -33bpb (auf 4,2%) bzw. -5bp (auf 2,4%).

Der Fonds erzielte im Berichtsmonat eine solide Performance und stieg um 4,51% gegenüber 3,41% für seinen Referenzindex Stoxx Europe 600 NR. Er profitierte von seinem Engagement in Banken, Verteidigung und Telekommunikation, aber auch von seiner Untergewichtung in Technologie. Seit Jahresbeginn profitiert der Fonds von seinem relativ ausgewogenen Profil und verzeichnet einen Anstieg von 10,9% (gegenüber 9,99% für seinen Referenzindex).

Zu den positiven Beiträgen im abgelaufenen Monat gehörten: 1) Société Générale (+54bp) meldete für 2024 einen Anstieg des Nettogewinns um 69% auf EUR 4,2Mrd., der von einer höheren Rentabilität in Frankreich im zweiten Quartal und einer guten Performance im Bereich Corporate & Investment Banking getragen wurde; 2) ISS (+54bp) profitierte von der Ankündigung eines umfangreichen Aktienrückkaufprogramms für 2025 (2.5 Mrd. DKK), das 10 % seiner Marktkapitalisierung ausmacht; und 3) Heineken (+52bp) profitierte von einer starken Performance im vierten Quartal (über den Erwartungen; Volumenwachstum), beruhigenden Prognosen für 2025 (EBIT-Wachstum zwischen 4-8 %) und der Ankündigung eines zweijährigen Aktienrückkaufprogramms in Höhe von 1,5 Mrd. €.

Zu den negativen Beiträgen zählten hingegen: Cap Gemini (-28 Bp), Edenred (-18 Bp) und Subsea 7 (-16 Bp). Cap Gemini wurde durch gemischte Ergebnisse und eine unter den Erwartungen liegende Prognose für 2025 aufgrund eines unsicheren Umfelds, insbesondere in Europa und in der verarbeitenden Industrie (27% des Umsatzes im Jahr 2024), beeinträchtigt. Edenred litt unter einem etwas gedämpften Wachstum im letzten Quartal 2024. Schließlich kündigte Subsea7 eine geplante 50/50%-Fusion mit Saipem an. Die Aktionäre von Subsea 7 würden eine Sonderdividende von ca. 1,5 € pro Aktie und 6.688 Saipem-Aktien für jede Subsea-7-Aktie erhalten. Trotz des strategischen und industriellen Interesses an diesem Projekt (technologische und geografische Komplementarität, Größeneffekt, verstärkte Preismacht im Offshore-Bereich, großes Synergiepotenzial) ist der Markt vorsichtig, was die Umsetzungsrisiken im Onshore-Geschäft von Saipem, das Fehlen von Wachstums- und Margenzielen für den neuen Konzern und die feste Parität betrifft, die befürchten lässt, dass Subsea 7 benachteiligt wird.

Was die Bewegungen innerhalb des Portfolios betrifft, so bauten wir unsere Positionen in Cap Gemini und Edenred weiter aus und erhöhten nach den jüngsten Kursrückgängen unsere Engagements in Veolia und Fraport. Im Gegensatz dazu reduzierten wir unsere Positionen in Burberry, Leonardo, Commerzbank und Euronext nach den guten Börsenkursen.

Fertiggestellt am 10.03.2025.

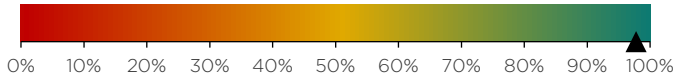
Isaac Chebar

Julie Arav

Maxime Genevois

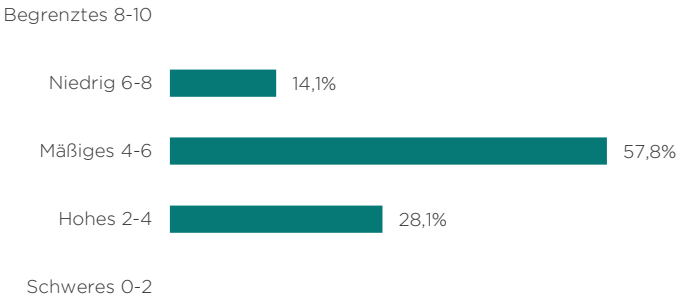
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺(97,7%)

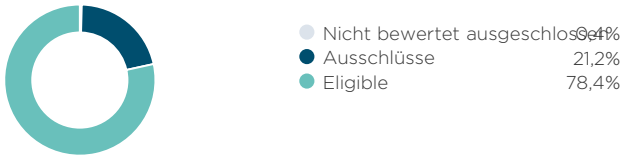


Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,9/10

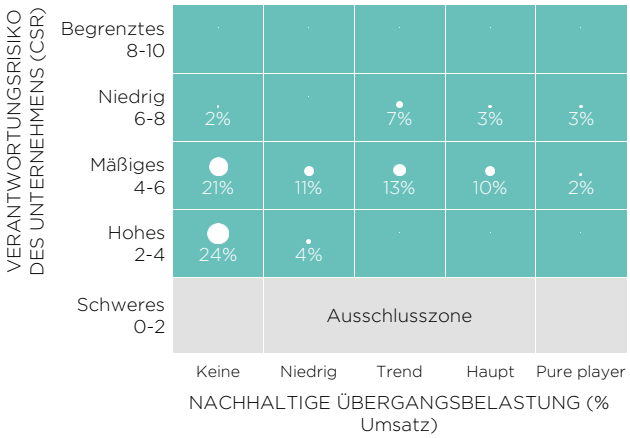
Verantwortung Risikoaufteilung(1)



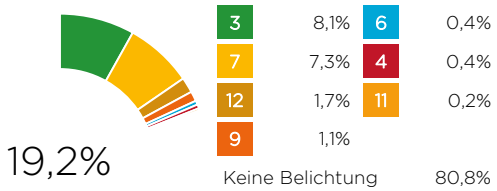
Selektivität Universum Ausschlussrate



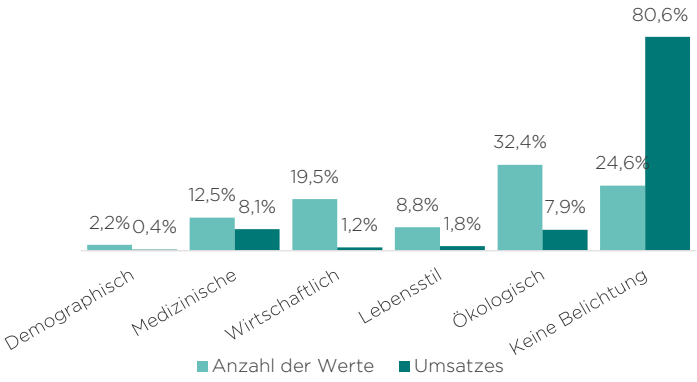
Nachhaltiger Übergang/CSR(2)



SDG'S exposition(3) (% des Umsatzes)



Nachhaltiger Übergangen(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		100%	39.468		
		31.12.2024	100%	38.197		
		29.12.2023	95%	36.998	100%	49.983
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO_2		100%	12.209		
		31.12.2024	100%	11.459		
		29.12.2023	95%	9.540	100%	9.594
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO_2		100%	497.480		
		31.12.2024	100%	469.054		
		29.12.2023	95%	375.102	100%	418.915
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO_2		100%	549.157		
		31.12.2024	100%	518.710		
		29.12.2023	95%	415.902	100%	471.566
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO_2		100%	51.677		
		31.12.2024	100%	49.656		
PAI Corpo 2 - CO2-Fußabdruck	T CO_2/EUR M investierte		100%	882	100%	567
		31.12.2024	100%	937	100%	571
		29.12.2023	95%	890	100%	604
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO_2/EUR M Umsatz		100%	1.248	100%	930
		31.12.2024	100%	1.328	100%	933
		29.12.2023	95%	1.198	100%	927
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind			100%	0%	100%	0%
		31.12.2024	100%	0%	100%	0%
		29.12.2023	16%	0%	12%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien			0%	0,0%	0%	0,0%
		31.12.2024	100%	68,9%	99%	59,3%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien			0%	0,0%	0%	0,0%
		31.12.2024	5%	52,3%	6%	63,2%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz		100%	0,7	100%	0,4
		31.12.2024	100%	0,7	100%	0,4
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind			100%	0,1%	100%	0,2%
		31.12.2024	100%	0,1%	100%	0,2%
		29.12.2023	0%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzungen in Wasser	T Wasseremissionen		7%	0	4%	0
		31.12.2024	6%	0	3%	0
		29.12.2023	0%		3%	6.575
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte		98%	2,9	99%	5,8
		31.12.2024	98%	2,7	99%	6,9
		29.12.2023	48%	0,3	55%	9,1
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	96%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD			100%	0,0%	100%	0,0%
		31.12.2024	100%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	95%	0,2%	100%	0,2%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt			71%	12,5%	69%	11,4%
		31.12.2024	72%	12,1%	71%	11,6%
		29.12.2023	54%	15,1%	48%	13,7%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien			100%	41,8%	100%	42,3%
		31.12.2024	100%	41,7%	100%	42,3%
		29.12.2023	96%	40,9%	100%	41,1%
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	96%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m^3/EUR M Umsatz		0%	0	0%	0
		31.12.2024	59%	2.431	70%	714
		29.12.2023	11%	1	6%	0
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser			9%	0,6%	6%	0,2%
		31.12.2024	10%	0,6%	6%	0,2%
		29.12.2023	9%	0,0%	6%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen			100%	0,0%	100%	0,0%
		31.12.2024	100%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	34%	0,8%	24%	0,3%

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 Value Europe
ISIN Code (Anteil AD) : LU1278539082
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 21.06.2016
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : STOXX Europe 600 EUR NR
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance

Fondmanager :
Isaac CHEBAR
Julie ARAV
Maxime GENEVOIS

Mindestanlagesumme : 2.500 EUR
Ausgabeaufschlag : 2% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 2%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 2,11%
Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem STOXX Europe 600 EUR NR Mit High Water Mark

Depotstelle : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Zahlung/Lieferung : T+2
Annahmeschluss : 12:00 Luxembourg time

Rechtliche Informationen

Dies ist eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den OGA-Prospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument ist ein Werbedokument 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..

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'Ile, 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.