

DNCA INVEST ONE

ABGESICHERTE LONG-POSITIONEN EUROPÄISCHE AKTIEN

Anlageziel

Der Teilfonds ist bestrebt, während des gesamten empfohlenen Anlagezeitraums eine höhere jährliche Wertentwicklung zu erzielen als der risikofreie Satz, der durch den €STR-Satz repräsentiert wird. Zu diesem Zweck wird die Verwaltungsgesellschaft versuchen, unter normalen Marktbedingungen eine durchschnittliche jährliche Volatilität zwischen 5 % und 10 % aufrechtzuerhalten. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert.

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

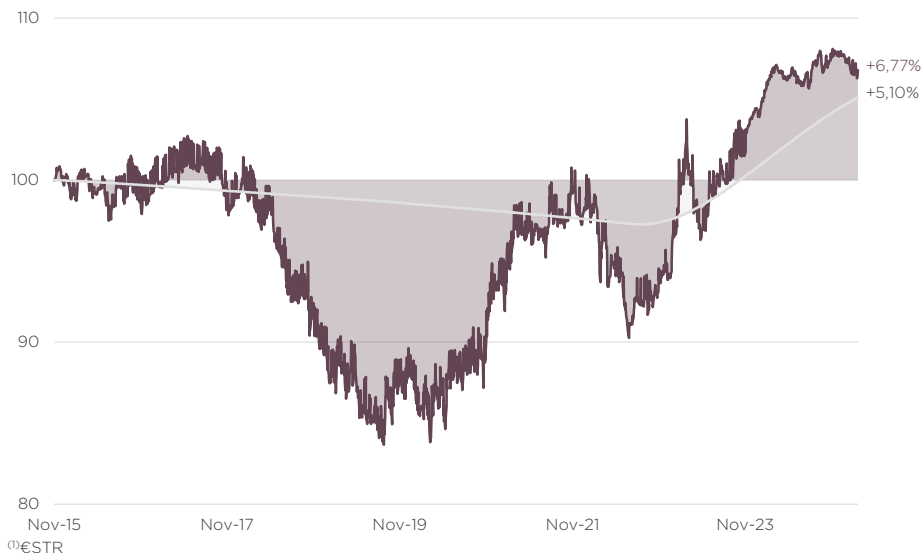
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	97,00
Nettovermögen (Mio €)	200
Bruttoexposition	348,5%
Nettoexposition	5,4%
Nettoexposition Beta korrigiert	86,0%
Anzahl der Longs	

Wertentwicklung (von 09.11.2015 bis 28.02.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

↗ DNCA INVEST ONE (Anteil AD) Kumulierte Wertentwicklung ↗ Referenzindex⁽¹⁾



Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil AD	+0,04	+2,11	+3,98	+0,71
Referenzindex	+3,52	+3,55	+1,29	+0,53
Anteil AD - Volatilität	2,45	3,48	5,40	4,95
Referenzindex - Volatilität	0,13	0,14	0,15	0,12

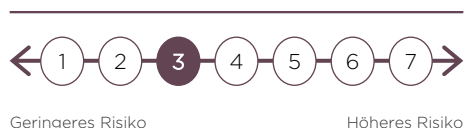
Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre
Anteil AD	+0,15	-1,06	-0,93	+0,04	+4,28	+21,56
Referenzindex	+0,21	+0,73	+0,46	+3,52	+7,24	+6,64

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteil AD	+3,22	+9,33	-4,12	+5,36	+6,24	-2,34	-9,40	-0,82	-1,02
Referenzindex	+3,73	+3,28	-0,02	-0,49	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36	-0,32

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	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	-1,40	0,07	0,51	0,01
Tracking error	2,45%	4,56%	5,40%	4,95%
Korrelationskoeffizient	-0,03	0,03	0,01	0,03
Information Ratio	-1,42	0,06	0,50	0,04
Beta	-0,47	0,86	0,21	1,05

Hauptrisiken : Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Aktienrisiko, Risiko durch Investitionen in Small and Mid Caps, Ausfallrisiko, Liquiditätsrisiko, Zinsrisiko, Devisenrisiko, Risiko bei Anlagen in spekulativen Titeln, Risiko bei Investitionen in High Yield, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Risiko durch den Einsatz von Hebelwirkung, Risiko durch Investitionen in Wandelanleihen, Risiko erhöhter Volatilität, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

Wichtige positionen

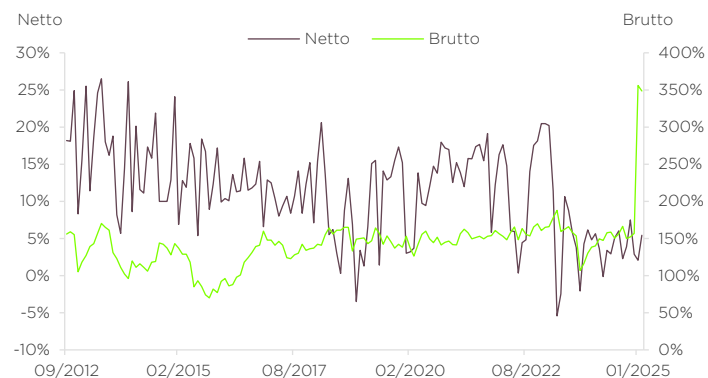
Long

COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3,65%
SAP SE	3,56%
LVMH	3,27%
AIRBUS SE	2,81%
UNICREDIT SPA	2,77%

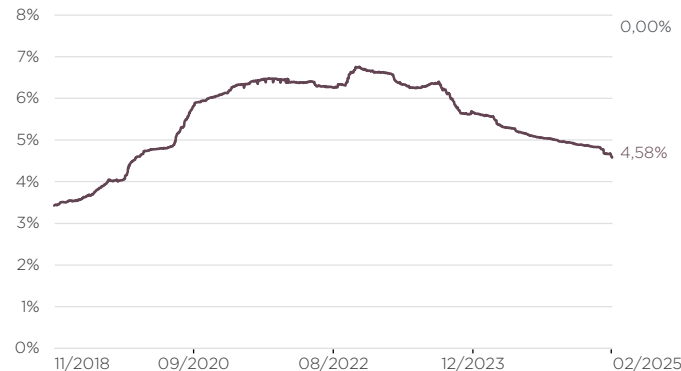
Short

MSCI EUROPE VALUE GR	-32,55%
STXE Sml 200 (EUR) GRt	-29,65%
EU TM Growth (GTR)	-29,28%
STXE 600 (EUR) GRt	-15,16%
CAC 40 GR	-14,75%

Marketexposition



Volatilität 3 Jahre



Sektorexposition

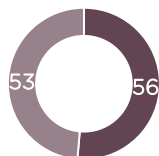
Sector	Long	Short	Nette
Automobil	4,3%	-3,9%	0,4%
Banken	16,9%	-16,2%	0,6%
Rohstoffe	1,6%	-2,5%	-0,8%
Chemie	5,3%	-5,6%	-0,2%
Bau	11,5%	-6,5%	5,0%
Konsumgüter und Dienstleistungen	16,0%	-13,3%	2,7%
Energie	6,7%	-7,4%	-0,7%
Finanzdienstleistungen	3,8%	-6,3%	-2,5%
Lebensmittel, Getränke und Tabakwaren	4,0%	-11,0%	-7,1%
Gesundheitswesen	20,1%	-19,8%	0,3%
Industrien	31,7%	-29,9%	1,8%
Versicherungen	8,6%	-9,1%	-0,5%
Medien	8,1%	-2,1%	6,1%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelläden	1,5%	-3,7%	-2,2%
Immobilien	2,1%	-3,5%	-1,4%
Einzelhandel	3,1%	-1,7%	1,4%
Technologie	18,0%	-17,1%	0,9%
Telekommunikation	5,0%	-4,8%	0,1%
Reisen und Freizeit	5,3%	-1,2%	4,1%
Versorger	3,3%	-5,9%	-2,5%

Geografische Exposition (Long-Positionen)

Country	Exposition
Frankreich	48,8%
Deutschland	29,6%
Vereinigtes Königreich	19,1%
Vereinigte Staaten	17,7%
Italien	14,0%
Niederlande	13,7%
Spanien	7,9%
Schweiz	6,9%
Dänemark	5,2%
Schweden	4,7%
Belgien	2,9%
Irland	1,6%
Finnland	1,1%
Griechenland	1,0%
Luxemburg	0,7%
Südafrika	0,7%
Polen	0,4%
Norwegen	0,4%
Jordanien	0,2%
Singapur	0,1%
Portugal	0,1%
Österreich	0,1%

Wertentwicklung

- Anzahl positiver Monate
- Anzahl negativer Monate



	Anteil AD	Index ⁽¹⁾
Schlechtester Monatszeitraum	-3,14%	-0,05%
Bester Monatszeitraum	5,08%	0,36%
Schlechtestes Quartal	-5,58%	-0,15%
Bestes Quartal	6,28%	0,99%

⁽¹⁾ESTR Compounded Index

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.

Anzumerken ist, dass die durch die Veröffentlichung von DeepSeek ausgelöste Panik zu einem starken Rückgang aller Werte führte, die mit der Elektrifizierung und Ausstattung von Rechenzentren zu tun haben, wie Schneider Electric, Pysmian, Nexans oder auch ASML.

Die monatliche Performance des Fonds beläuft sich auf 0,15% gegenüber 0,21% seines Referenzindikators.

Fertiggestellt am 11.03.2025.



Alexis
Albert



Augustin
Picquendar



Valérie
Hanna

Administrative Informationen

Name : DNCA INVEST One
ISIN Code (Anteil AD) : LU1278540098
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 09.11.2015
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : €STR
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 : 1,60%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 1,96%
Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem €STR

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.

CFD (Contract For Differences - Differenzkontrakt). Eine Vereinbarung in einem Futures-Kontrakt, durch die ein finanzieller Differenzausgleich durch Barzahlungen erfolgt, anstatt durch die Lieferung von physischen Gütern oder Wertpapieren.

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.