



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.

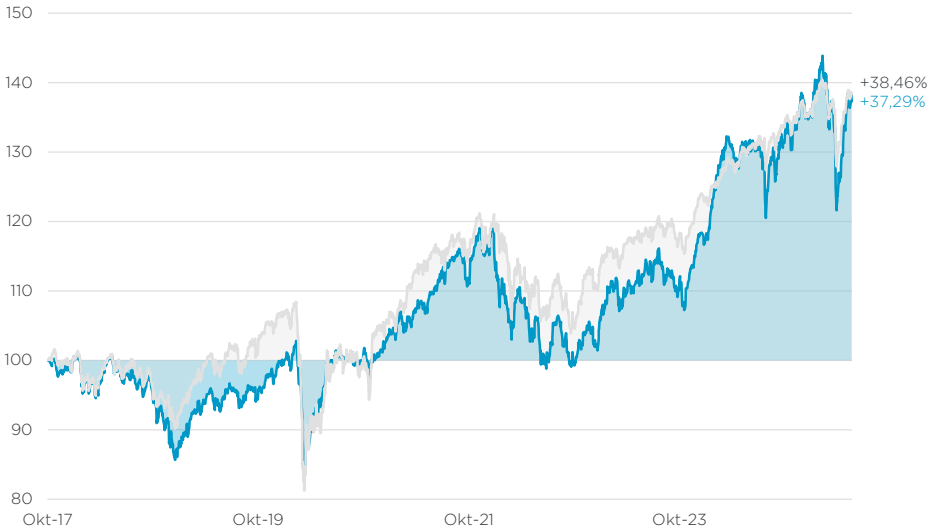
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	137,29
Nettovermögen (Mio €)	819
Aktien-Positionen	44
Price to Earning Ratio 2025 ^e	20,3x
Price to Book 2024	3,7x
EV/EBITDA 2025 ^e	13,5x
NV/EBITDA 2024	1,3x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	3,75%
Dividend yield 2024 ^e	1,69%
Anzahl Emittenten	26
Durchschn. mod. Duration	4,02
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	4,79
Durchschnittliche Rendite	3,30%
Durchschnittliche Bewertung	A-

Wertentwicklung (von 10.10.2017 bis 30.05.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EVOLUTIF (Anteil N) 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	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil N	+5,37	+9,02	+7,30	+4,23
Referenzindex	+6,68	+7,53	+7,78	+4,35
Anteil N - Volatilität	12,09	10,01	9,84	9,76
Referenzindex - Volatilität	6,97	6,99	9,43	10,54

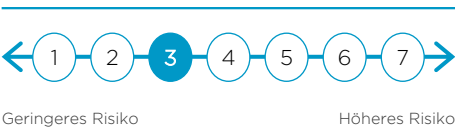
Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteil N	+4,87	-2,80	+1,77	+5,37	+29,58	+42,28
Referenzindex	+2,79	-1,06	+2,38	+6,68	+24,32	+45,47

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Anteil N	+14,13	+16,56	-14,49	+15,09	+3,87	+13,71	-11,25
Referenzindex	+9,32	+12,45	-7,91	+13,41	-0,80	+16,29	-7,31

Risikoindikator

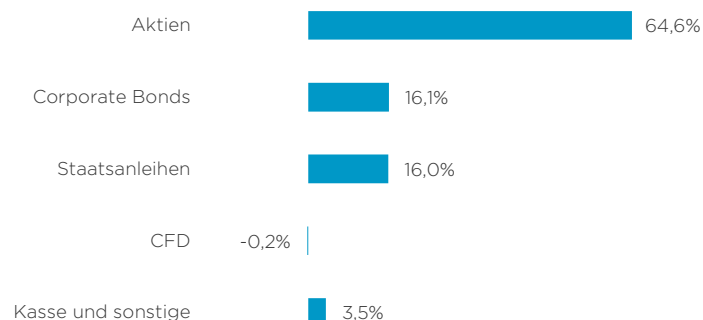


Synthetischer Risikoindikator nach PRIIPS. 1 entspricht der niedrigsten Stufe und 7 der höchsten Stufe.

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	0,20	0,63	0,60	0,35
Tracking error	6,03%	4,92%	5,86%	5,99%
Korrelationskoeffizient	0,94	0,89	0,82	0,83
Information Ratio	-0,25	0,30	-0,08	-0,02
Beta	1,63	1,28	0,85	0,77

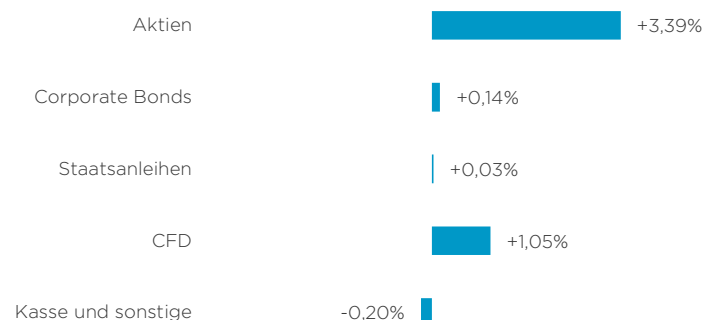
Haupttrisiken : Aktienrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko bei Wandelanleihen/Austauschbaren Anleihen, Ausfallrisiko, Devisenrisiko, Das damit verbundene Risiko hängt an den Investitionen in Schwellenländer., Risiko bei Anlagen in Derivaten, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Risiko der Anlage in Contingent Convertible Bonds, 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)

	Fonds	Index
Industrien	18,0%	6,9%
Staatsanleihen	16,0%	50,0%
Technologie	12,2%	9,1%
Bau	4,9%	1,1%
Banken	4,7%	4,6%
Medien	4,6%	1,1%
Reisen und Freizeit	4,5%	0,6%
Einzelhandel	4,3%	1,7%
Gesundheitswesen	3,7%	5,9%
Konsumgüter und Dienstleistungen	3,6%	1,9%
Chemie	3,4%	0,9%
Versicherungen	3,1%	2,5%
Telekommunikation	2,9%	1,4%
Automobil	2,7%	1,1%
Finanzdienstleistungen	2,5%	2,2%
Lebensmittel, Getränke und	2,5%	2,4%
Immobilien	1,0%	0,7%
Körperpflege-, Drogerie- und	0,9%	1,2%
Rohstoffe	0,9%	0,8%
Energie	0,2%	2,1%
Versorger	-	1,8%
Kasse und sonstige	3,5%	N/A

Länder

	Fonds	Index
USA	32,5%	17,7%
Frankreich	18,1%	26,0%
Deutschland	17,1%	9,4%
Italien	15,3%	16,5%
Spanien	4,4%	10,0%
Niederlande	2,9%	2,4%
Argentinien	1,8%	0,0%
Luxemburg	1,6%	0,3%
Dänemark	1,1%	1,0%
Vereinigtes Königreich	1,0%	6,4%
Griechenland	0,7%	-
Japan	0,5%	1,4%
Schweiz	0,0%	4,4%
Taiwan	0,1%	-
Hong Kong, SAR China	0,1%	0,1%
Irland	0,2%	0,3%
China	0,2%	0%
Andere Länder	-	4,1%
Kasse und sonstige	3,5%	N/A

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Inflationsindexierte Renten	16,02%	4,74	4,61	2,34%	7
Festverzinsliche Anleihen	15,29%	4,90	3,35	4,26%	23
Hybride Anleihen	0,43%	0	4,29	4,95%	1
Variabel verzinsliche Anleihen	0,36%	7,63	5,70	3,55%	1
Gesamt	32,10%	4,79	4,02	3,30%	32

Käufe und Verkäufe*

Käufe : CFD GALDERMA GROUP AG - Morgan Stanley, CFD JUMBO SA - Morgan Stanley, CFD XIAOMI CORP-CLASS B - Goldman Sachs, Nomura Holdings Inc 3.46% 2030, PRYIM 5 1/4 PERP (6,5), PRYSMIAN SPA (6,5) und WALT DISNEY CO/THE (3,8)

Verkäufe : CFD ALSTOM - Morgan Stanley und DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (5,4)

Aktienportfolios (64,6%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
META PLATFORMS INC-CLASS A (3,5)	3,31%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0)	2,83%
SAP SE (4,4)	2,76%
MICROSOFT CORP (4,3)	2,75%
DEERE & CO (5,0)	2,59%

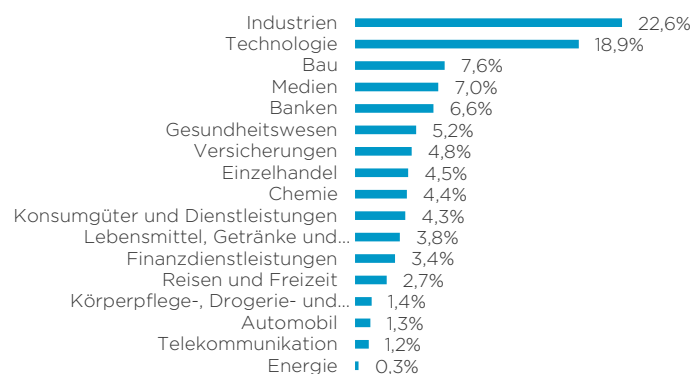
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Bester	Gewicht	Kontribution
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,31%	+0,35%
MICROSOFT CORP	2,75%	+0,27%
NVIDIA CORP	1,55%	+0,22%
LEONARDO SPA	1,65%	+0,20%
LOTTOMATICA GROUP SPA	1,73%	+0,20%

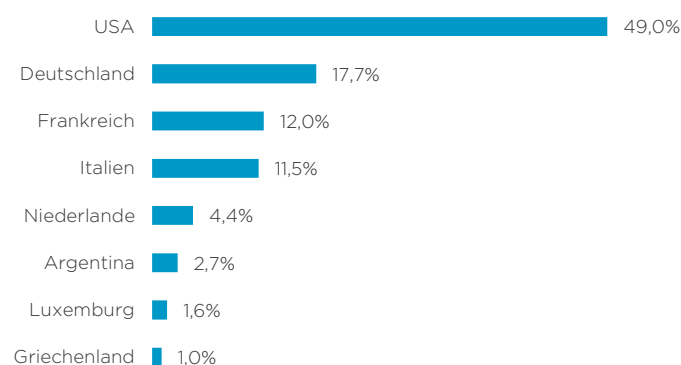
Schlechtester	Gewicht	Kontribution
SANOFI	1,70%	-0,08%
DR HORTON INC	0,98%	-0,05%
KROGER CO	0,92%	-0,04%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,39%	-0,03%
COCA-COLA CO/THE	0,97%	-0,01%

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (32,1%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
Germany I/L 2030	4,14%
Spain I/L 2030	2,64%
France I/L 2029	2,40%
Italy I/L 2029	1,86%
Italy I/L 2028	1,85%

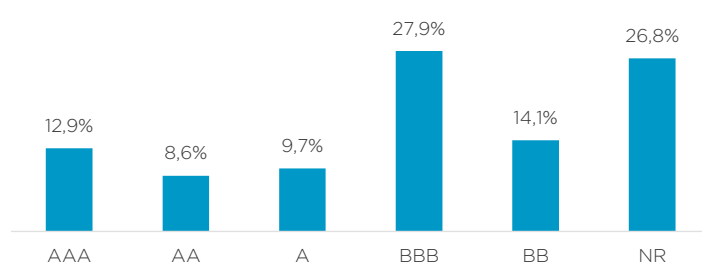
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Bester	Gewicht	Kontribution
CMACG 5 1/2 07/15/29	1,02%	+0,02%
INEGRP 6 3/8 04/15/29	0,56%	+0,02%
LTCM 4 7/8 01/31/31	0,85%	+0,01%
FRFP 5 7/8 04/12/29	0,85%	+0,01%
SHAEFF 4 3/4 08/14/29	0,86%	+0,01%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
DBRI 0 1/2 04/15/30	4,14%	-0,01%
ADRI 3 5/8 06/15/32	0,21%	+0,00%
FRTR 0.1 03/01/29	2,40%	+0,00%
NOMURA 3.459 05/28/30	0,49%	+0,00%
NEXFP 4 1/8 05/29/29	0,55%	+0,00%

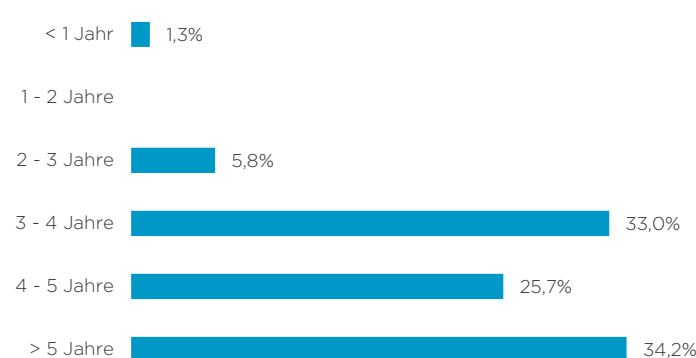
Ratings



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 extrafinanzielle Analyse.

Kommentar des Fondsmanagements

Der Mai war von einer deutlichen Erholung der Aktienmärkte geprägt, die von soliden Wirtschaftsdaten und einer Beruhigung der Handelsspannungen getragen wurde. So wurden die Zölle zwischen China und den USA von 125 auf 10% für in China importierte US-Güter und von 30% für in die USA importierte chinesische Güter gesenkt, doch die Stimmung blieb volatil. Die relative makroökonomische Stabilität in der Eurozone, kombiniert mit einer vorsichtigen Geldpolitik, ermöglicht es den europäischen Märkten, eine gute Alternative zu den angespannten US-Märkten zu sein.

Der Stoxx 600 stieg um 4,02%, unterstützt durch eine Saison von Quartalsergebnissen, die die Erwartungen übertrafen, und alle Sektorindizes beendeten den Monat im Plus. Insbesondere zyklische Sektoren wie Travel & Leisure (+10,76%), Industrie (+8,6%) und Banken (+8,17%) trieben den Index nach oben. Einige Werte schnitten besonders gut ab, darunter Renk im Verteidigungssektor, der von einer starken Geschäftsdynamik und einer deutlichen Verbesserung seiner Rentabilität getragen wurde.

Auf der anderen Seite des Atlantiks stieg der Nasdaq um 9,04% und der S&P 500 um 6,15%. Diese guten Ergebnisse wurden von der Verbesserung der Zollgespräche zwischen China und den USA, der positiven Überraschung des US CPI, der bei 2,8% blieb, und den positiven Veröffentlichungen für das erste Quartal angetrieben. So übertrafen im S&P500 fast 80% der US-Unternehmen die Gewinnerwartungen um durchschnittlich 8%.

Insgesamt bleibt das Umfeld volatil, doch die Rückkehr eines "Soft-Landing"-Szenarios stützt riskante Anlagen. Wir hielten unser Engagement in Aktien* im Vergleich zu Ende April stabil bei 67%.

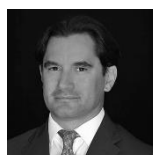
Zu unseren positiven Beiträgen gehörten zwei US-amerikanische Aktien, Meta und Microsoft. Meta veröffentlichte im ersten Quartal unerwartet gute Ergebnisse und verzeichnete ein organisches Umsatzwachstum von 19%, das über der Guidance von 11-18% lag. Der Konzern erhöhte unerwartet seine jährliche Capex-Prognose von 60-65 Mrd. \$ auf 64-72 Mrd. \$, was auf zusätzliche Investitionen in Rechenzentren zur Unterstützung ihrer Bemühungen um künstliche Intelligenz sowie auf höhere Kosten für Infrastrukturhardware zurückzuführen ist. Renk, ein europäischer Wert im Verteidigungssektor, verzeichnete einen beeindruckenden monatlichen Anstieg (+48,2%), der zum Teil auf soliden Quartalsergebnissen beruhte, insbesondere auf einem Auftragsbestand von 549 Mio. €, der die Book-to-Bill-Erwartungen um das Zweifache übertraf. Der Konzern verzeichnete auch einen guten Jahresbeginn in Bezug auf die Profitabilität mit einem bereinigten EBIT von 35,4 Mio. €, das 4% über den Erwartungen lag. Der Monat endete mit ebenfalls soliden Ergebnissen von Nvidia, dem vierten Performance-Beitragszahler, der seinen Höhenflug trotz der Exportbeschränkungen nach China fortsetzt. Schließlich leistete auch Lottomatica, das wir nach und nach insbesondere durch eine Platzierung mit einem Abschlag von 4,5% aufstockten, einen positiven Beitrag zur Performance. Die Ergebnisse waren solide, wobei das Management die Widerstandsfähigkeit des Sektors sowie Marktgewinne hervorhob, die potenziell nicht in die Jahresprognose des Konzerns einfließen.

Unsere drei größten Kritiker sind Sanofi (uneinheitliche Ergebnisse der klinischen Studien für das Prüfmedikament Itepekimab), Alibaba und CRH. Wir haben auch Alstom aus dem Portfolio genommen, da die Veröffentlichung enttäuschend war, insbesondere was den FCF 2025/26 betrifft, der niedriger ausfiel als erwartet.

Auf der Anleihe Seite erhöhten wir unser Engagement in IG-Unternehmensanleihen mit der Nomura 3.45% 2030 (A-) und der Aeroporti Di Roma 3.625% 2032 (BBB-).

*Aktien-Exposure: Die Höhe des Exposures wird im Verhältnis zum Gesamtexposure des Portfolios neu berechnet.

Fertiggestellt am 11.06.2025.



Alexis
Albert



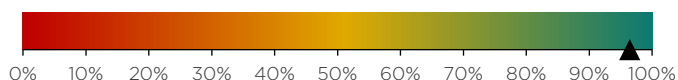
Augustin
Picquendar



Valérie
Hanna

Interne extra-finanzielle Analyse

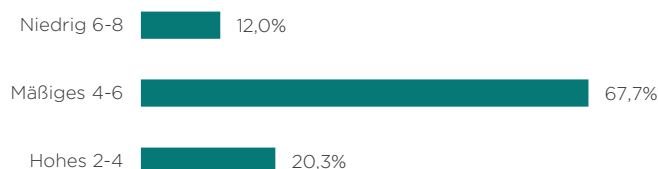
ABA Deckungsgrad⁺ (96,5%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,8/10

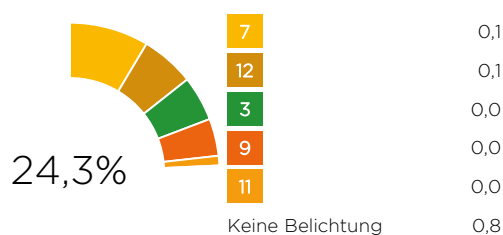
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾

Begrenztes 8-10



Schweres 0-2

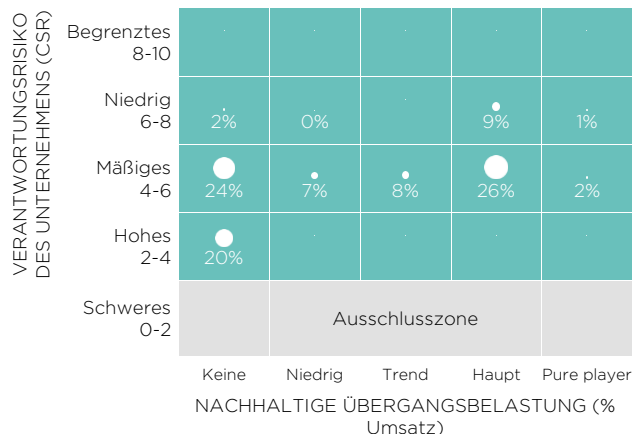
SDG'S exposition⁽³⁾ (% des Umsatzes)



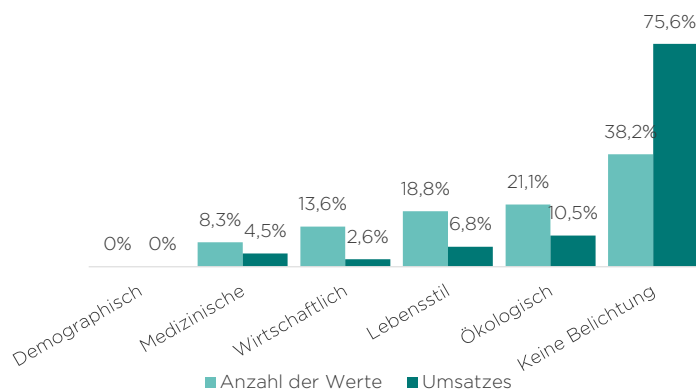
Selektivität Universum Ausschlussrate



Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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	100%	13.102		
		97%	22.306		
		94%	18.026	100%	33.329
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	100%	7.535		
		97%	9.456		
		94%	10.035	100%	6.953
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	100%	288.736		
		97%	341.724		
		94%	314.742	100%	299.335
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	100%	309.373		
		99%	373.487		
		94%	335.961	100%	335.787
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	100%	20.637		
		99%	31.762		
		94%	31.762		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	100%	391	100%	428
		97%	483	100%	451
		94%	551	100%	248
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	100%	843	100%	867
		99%	1.006	100%	883
		98%	1.153	100%	903
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		100%	0%	100%	0%
		97%	0%	99%	0%
		3%	0%	12%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		96%	57,3%	100%	57,7%
		89%	62,1%	98%	60,6%
		31.12.2024			
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		0%	100,0%	6%	59,0%
		0%	0,0%	5%	66,5%
		31.12.2024			
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	100%	0,3	100%	1,6
		97%	0,4	99%	0,5
		31.12.2024			
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		100%	0,1%	100%	0,1%
		98%	0,1%	99%	0,1%
		1%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzen in Wasser	T Wasseremissionen	5%	0	12%	0
		1%	0	2%	0
		1%	0	2%	8.764
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	100%	0,5	100%	2,1
		96%	0,4	96%	2,3
		55%	0,2	50%	3,1
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		100%	0,0%	100%	0,0%
		100%	0,0%	100%	0,0%
		97%	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%
		97%	0,0%	99%	0,0%
		97%	0,2%	100%	0,2%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		85%	9,6%	90%	13,3%
		68%	14,4%	78%	12,8%
		26%	6,9%	37%	12,6%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		100%	39,5%	100%	39,2%
		98%	39,0%	100%	39,2%
		97%	40,6%	100%	37,9%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		100%	0,0%	100%	0,0%
		100%	0,0%	100%	0,0%
		97%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	65%	473	66%	16.890
		58%	955	59%	1.762
		11%	1	9%	2
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		7%	0,7%	6%	0,3%
		6%	0,8%	4%	0,2%
		7%	0,0%	9%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		100%	0,0%	100%	0,0%
		97%	0,0%	99%	0,0%
		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 N) : LU1234713003
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 10.10.2017
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 : 0 EUR
Ausgabeaufschlag : 2% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 1,30%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 1,42%
Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven
Wertentwicklung nach Abzug von
Gebühren über gegenüber dem 25% MSCI
World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR
+ 50% Bloomberg Euro Govt Inflation
Linked 1-10 years
Depotstelle : BNP Paribas - 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..

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 Luxembourg. 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.