

DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH

EUROPÄISCHE WACHSTUMSAKTIEN



Anlageziel

Ziel des Teilfonds ist es, die paneuropäischen Aktienmärkte während des empfohlenen Anlagezeitraums zu übertreffen. Der Referenzindex STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, der mit wieder angelegten Dividenden berechnet wird, wird für nachträgliche Vergleichszwecke zur Verfügung gestellt. 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.

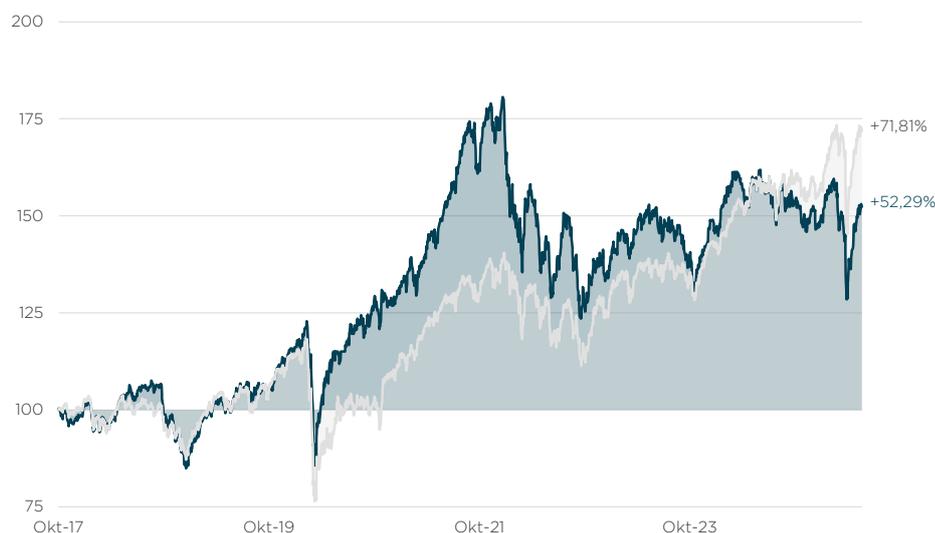
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	152,29
Nettovermögen (Mio €)	826
Aktien-Positionen	48
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	79
Price to Earning Ratio 2025 ^e	25,8x
Price to Book 2024	5,0x
EV/EBITDA 2025 ^e	14,4x
NV/EBITDA 2024	1,1x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	3,70%
Dividend yield 2024 ^e	1,39%

Wertentwicklung (von 10.10.2017 bis 30.05.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

↗ DNCA INVEST SRI EUROPE GROWTH (Anteil N) Kumulierte Wertentwicklung ↗ Referenzindex⁽¹⁾



⁽¹⁾STOXX Europe 600 EUR NR

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil N	-3,53	+1,94	+5,77	+5,66
Referenzindex	+8,77	+10,27	+12,21	+7,34
Anteil N - Volatilität	16,85	15,87	16,53	16,55
Referenzindex - Volatilität	15,01	13,63	14,82	16,11

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteil N	+6,00	-3,06	+3,05	-3,53	+5,93	+32,39
Referenzindex	+4,82	+0,13	+10,12	+8,77	+34,10	+77,97

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Anteil N	-0,77	+11,24	-25,68	+38,73	+12,89	+31,84	-11,37
Referenzindex	+8,78	+15,81	-10,64	+24,91	-1,99	+26,82	-10,77

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	-0,37	-0,05	0,27	0,29
Tracking error	6,41%	7,09%	9,02%	8,58%
Korrelationskoeffizient	0,93	0,90	0,84	0,86
Information Ratio	-1,91	-1,18	-0,71	-0,20
Beta	1,04	1,04	0,94	0,89

Hauptrisiken : Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Aktienrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Devisenrisiko, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, Risiko beim Halten von Wandelanleihen, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

Wichtige positionen*

	Gewicht
AIR LIQUIDE SA (8,1)	5,27%
SAP SE (4,4)	4,91%
ASTRAZENECA PLC (4,5)	4,43%
LONZA GROUP AG-REG (6,4)	4,31%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (8,4)	4,26%
BIOMERIEUX (7,0)	4,17%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA (6,1)	4,10%
RELX PLC (6,0)	4,04%
ESSILORLUXOTTICA (4,6)	3,94%
ID LOGISTICS GROUP (5,9)	3,85%
	43,29%

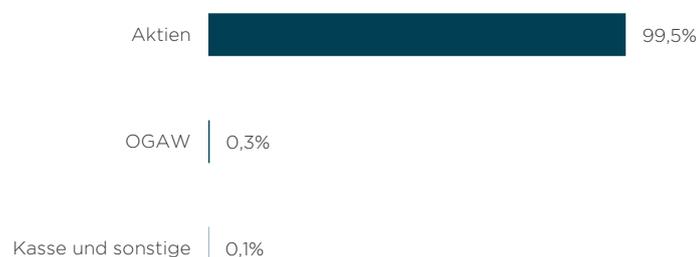
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

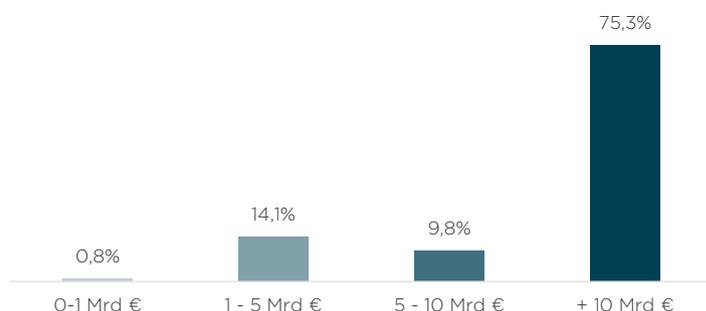
Bester	Gewicht	Kontribution
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	4,10%	+0,55%
EXOSENS SAS	2,40%	+0,52%
MTU AERO ENGINES AG	3,51%	+0,52%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,26%	+0,43%
LOTTOMATICA GROUP SPA	3,42%	+0,43%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
LONZA GROUP AG-REG	4,31%	-0,11%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,26%	-0,07%
ESSILORLUXOTTICA	3,94%	-0,07%
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1,10%	-0,02%
BIOMERIEUX	4,17%	-0,02%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Gesundheitswesen	27,0%	13,5%
Industrien	24,2%	15,2%
Technologie	17,1%	7,6%
Chemie	6,8%	2,3%
Konsumgüter und Dienstleistungen	6,0%	5,3%
Reisen und Freizeit	5,8%	0,8%
Energie	4,1%	5,0%
Bau	3,8%	3,6%
Finanzdienstleistungen	2,4%	4,4%
Automobil	1,4%	1,8%
Lebensmittel, Getränke und Banken	0,8%	6,1%
Banken	-	12,1%
Rohstoffe	-	1,8%
Versorger	-	4,2%
Telekommunikation	-	2,9%
Versicherungen	-	6,4%
Medien	-	1,8%
Körperpflege-, Drogerie- und Immobilien	-	2,8%
Immobilien	-	1,4%
Einzelhandel	-	1,1%
OGAW	0,3%	N/A
Kasse und sonstige	0,1%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	39,1%	15,8%
Vereinigtes Königreich	11,1%	22,7%
Deutschland	11,1%	14,9%
Schweiz	10,6%	14,4%
Italien	8,2%	4,9%
Dänemark	6,2%	3,6%
Niederlande	5,2%	7,6%
Irland	4,0%	0,5%
Schweden	2,2%	5,2%
Norwegen	1,0%	1,1%
Belgien	0,8%	1,6%
OGAW	0,3%	N/A
Kasse und sonstige	0,1%	N/A

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Keine

Verkäufe : MERCK KGAA (3,8)

Kommentar des Fondsmanagements

Die Nachrichten aus dem Weißen Haus waren wieder einmal sehr intensiv und wechselten sich mit Ankündigungen zu handelspolitischen oder geopolitischen Themen ab, die manchmal beruhigend, dann wieder beängstigend (oder umgekehrt) waren. Die Sichtbarkeit ist nach wie vor besonders schlecht, und bei den Wirtschaftsakteuren in den USA macht sich schleichend eine abwartende Haltung breit. Es gibt Bedenken hinsichtlich der Nachhaltigkeit der öffentlichen Defizite in den USA und generell hinsichtlich der Attraktivität von US-Anleihen mit langen Laufzeiten.

Gleichzeitig sind die Gespräche über einen möglichen Waffenstillstand zwischen Russland und der Ukraine ins Stocken geraten, was die Hilflosigkeit von Präsident Trump belegt. Der für Ende Juni geplante NATO-Gipfel wird wahrscheinlich mit einer deutlichen Erhöhung der Ausgaben der Mitglieder in Richtung 3,5% des BIP einhergehen, mit einem Spitzenwert von 5% für einige Länder nahe der Ostgrenze Europas. Der Verteidigungssektor setzte daher seinen Aufstieg fort, aber wir leiteten nach einer recht spektakulären Börsenperformance Gewinnmitnahmen ein.

Wie erwartet senkte Novo Nordisk sein Ziel für das organische Wachstum 2025 (von +16-24 % auf +13-21 %) aufgrund eines geringeren Wachstums in den USA unter dem Druck der zeitweiligen Kopien ("compounding drugs") von Wegovy, die jedoch seit dem 22. Mai nicht mehr verkauft werden dürfen. Dagegen hatten wir nicht mit dem erzwungenen Abgang des CEO gerechnet, der auf Wunsch des Hauptaktionärs, der Novo Holding Foundation, eingeleitet wurde. Der dänische Konzern hat nämlich in vielen Bereichen (F&E, Kommunikation, Produktion, US-Marktanteile) gegenüber seinem großen amerikanischen Konkurrenten Lilly eindeutig unterperformat. Ein Führungswechsel ist daher verständlich. Gleichzeitig kündigte der Konzern eine Fülle von Partnerschaften mit Krankenkassen oder Einzelhändlern an, um die Verschreibungen neu zu beleben. Kurzfristig werden wir auf dem Kongress der American Diabetes Association Ende Juni die vollständigen Daten über die letzte klinische Studie mit Cagrisema erhalten.

Ebenfalls in Dänemark berichtete der Weltmarktführer für Enzyme und Probiotika, Novonesis (entstanden aus der Fusion von Chr Hansen und Novozymes), über ein sehr solides Q1 mit einem organischen Wachstum von +11%. Alle Geografien und Divisionen haben uns zufrieden gestellt. Innovation, Größe und regulatorische Entwicklungen sind strukturelle Faktoren für eine Outperformance. Die Marge ist hoch und die Cashflow-Generierung üppig. Eine Anhebung der Ziele für 2025 ist zum Zeitpunkt der Halbjahreszahlen möglich.

Amplifon, der weltweit führende Anbieter von Hörgeräten, gab für das erste Quartal eher gemischte Zahlen bekannt (enttäuschend beim Wachstum, aber ermutigend bei der Marge). Die Gruppe bestätigte jedoch, dass sich der französische Markt im zweiten Quartal erholt hat. Nach zwei mittelmäßigen Jahren könnte Europa also wieder wachsen und damit endlich die Margen des Konzerns stützen, die aufgrund dieser Geographie deutlich gelitten haben.

Trotz einer weiterhin schwachen europäischen Konjunktur veröffentlichte der Schweizer Konzern Geberit, Marktführer im Sanitärbereich, nach mehreren mageren Jahren ein organisches Wachstum, das mit +5% über den Erwartungen lag. Das Unternehmen ist zu 90% in Europa und insbesondere in der DACH-Region (Deutschland, Österreich, Schweiz) engagiert. Der Rückgang der kurzfristigen Zinssätze und die Aussicht auf ein Konjunkturprogramm in Deutschland erklären eine leichte Verbesserung bei den Auftragseingängen.

Schließlich waren wir mit den italienischen Konzernen Lottomatica und Carel zufrieden. Lottomatica, die Nr. 1 in Italien bei physischen und Online-Spielen, verzeichnete ein sehr starkes Wachstum (+33%) dank wiederkehrender Marktanteilsgewinne und zugegebenermaßen einer guten Vergleichsbasis. Bei Carel war das erste Quartal zwar nicht atemberaubend, aber die Prognose für das zweite Quartal ist mit einem erwarteten Wachstum von +8 bis +12 % viel enthusiastischer, und die Auftragseingänge im europäischen Kühlsektor steigen endlich wieder.

Im Gegensatz dazu enttäuschte uns Merck einmal mehr mit einer Abwärtskorrektur der Jahresziele. Die Position wurde vollständig saldiert

Fertiggestellt am 13.06.2025.



Carl
Auffret, CFA



Alexandre
Steenman



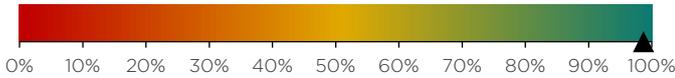
Ronan
Poupon



Kevin
Tran

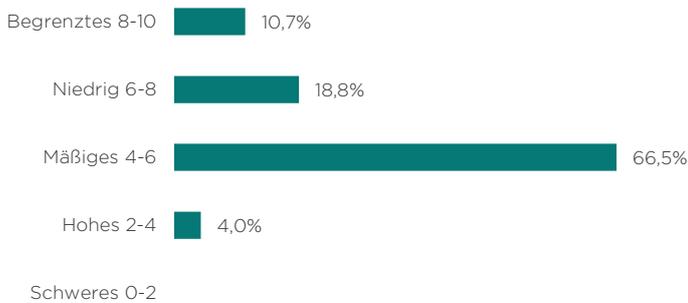
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (98,7%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 5,7/10

Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾

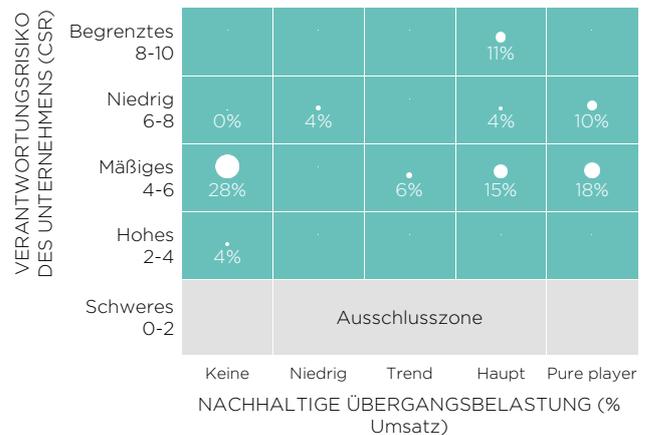


Selektivität Universum Ausschlussrate

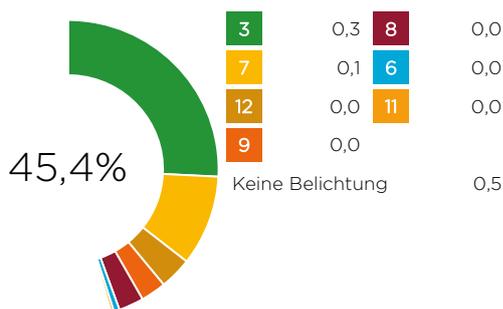


Eligible	70,0%
Ausschluss ohne Bewertung	0,4%
Bewertung Ausschluss	24,6%
Sektorale Ausgrenzung	5,0%

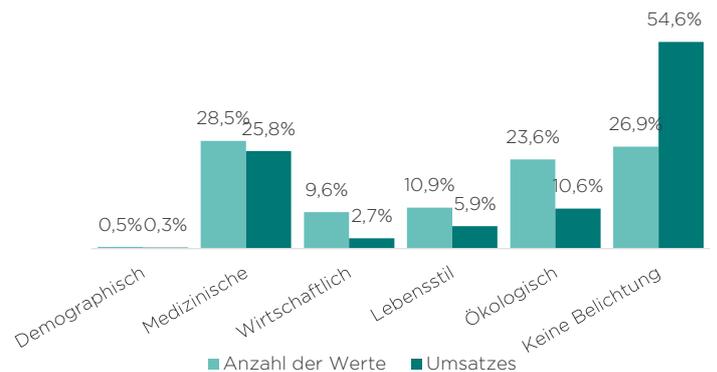
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



SDG'S exposition⁽³⁾ (% des Umsatzes)



Nachhaltiger Übergängen⁽⁴⁾



Analyse-Methodik

Wir entwickeln eigene Modelle, die auf unserer Expertise und Überzeugung beruhen, um bei der Auswahl von Portfoliotiteln einen spürbaren Mehrwert zu schaffen. Das ESG-Analysemodell von DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), respektiert dieses Prinzip und bietet eine Bewertung, bei der wir die gesamte Konstruktion kontrollieren. Die Informationen von Unternehmen fließen hauptsächlich in unser Rating ein. Die Methoden zur Berechnung der ESG-Indikatoren und unsere Richtlinie für verantwortungsbewusste Investoren und Engagement sind auf unserer Website verfügbar [indem du hier klickst](#).

⁽¹⁾ Das Rating von 10 integriert 4 Risiken der Verantwortung: Aktionärs-, Umwelt-, Sozial- und Gesellschaftsrisiko. Unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich werden 24 Indikatoren bewertet, wie z. B. soziales Klima, Rechnungslegungsrisiken, Lieferanten, Geschäftsethik, Energiepolitik, Qualität des Managements.

⁽²⁾ Die ABA-Matrix kombiniert das Verantwortungsrisiko und das Sustainable Transition Exposure des Portfolios. Es ermöglicht die Abbildung von Unternehmen anhand eines Risiko/Chancen-Ansatzes.

⁽³⁾ 1 Keine Armut. 2 Null-Hunger. 3 Gute Gesundheit und Wohlbefinden. 4 Qualität der Ausbildung. 5 Gleichstellung der Geschlechter. 6 Sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen. 7 Saubere und bezahlbare Energie. 8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum. 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur. 10 Reduzierte Ungleichheiten. 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden. 12 Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion. 13 Den Klimawandel bekämpfen. 14 Aquatisches Leben. 15 Terrestrisches Leben. 16 Frieden, Gerechtigkeit und effektive Institutionen. 17 Partnerschaften, um die Ziele zu erreichen.

⁽⁴⁾ 5 Übergänge, die auf einer langfristigen Perspektive der Finanzierung der Wirtschaft basieren, ermöglichen die Identifizierung von Aktivitäten mit einem positiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung und die Messung der Exposition von Unternehmen in Bezug auf den Umsatz sowie die Exposition gegenüber den UN-Nachhaltigkeitszielen.

⁺ Der Abdeckungsgrad misst den Anteil der Emittenten (Aktien und Unternehmensanleihen), der in die Berechnung der nicht-finanziellen Indikatoren einfließt. Diese Kennzahl wird als % des Nettovermögens des Fonds berechnet, bereinigt um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und alle Vehikel außerhalb des Bereichs "börsennotierte Aktien und Unternehmensanleihen".

Wichtigste Negative Auswirkungen (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Einheit	Fonds		Ref.index		
		Deckung	Wert	Deckung	Wert	
PAI Corpo 1_1 - THG-Emissionen der Stufe 1	T CO ₂	98%	8.304			
		31.12.2024	94%	8.696		
		29.12.2023	98%	17.376	100%	49.983
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	98%	11.038			
		31.12.2024	94%	10.570		
		29.12.2023	98%	16.765	100%	9.594
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	98%	173.750			
		31.12.2024	94%	211.214		
		29.12.2023	98%	170.751	100%	418.915
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	99%	193.092			
		31.12.2024	97%	230.481		
		29.12.2023	98%	202.868	100%	471.566
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	99%	19.342			
		31.12.2024	97%	19.266		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	98%	234	100%	557	
		31.12.2024	94%	269	100%	571
		29.12.2023	98%	151	100%	604
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	99%	819	100%	926	
		31.12.2024	97%	887	100%	933
		29.12.2023	98%	577	100%	927
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		99%	0%	100%	0%	
		31.12.2024	94%	0%	100%	0%
		29.12.2023	4%	0%	12%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		99%	64,2%	100%	57,1%	
		31.12.2024	94%	62,5%	99%	59,3%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		5%	64,8%	7%	54,4%	
		31.12.2024	5%	64,8%	6%	63,2%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	99%	0,5	100%	0,5	
		31.12.2024	94%	0,4	100%	0,4
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		97%	0,1%	100%	0,2%	
		31.12.2024	94%	0,1%	100%	0,2%
		29.12.2023	1%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzungen in Wasser	T Wasseremissionen	2%	0	14%	0	
		31.12.2024	2%	0	3%	0
		29.12.2023	2%	66	3%	6.575
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	98%	0,2	100%	6,0	
		31.12.2024	94%	0,2	99%	6,9
		29.12.2023	50%	0,1	55%	9,1
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		99%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	99%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	98%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		99%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	94%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	98%	0,3%	100%	0,2%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		87%	13,0%	89%	12,8%	
		31.12.2024	60%	11,8%	71%	11,6%
		29.12.2023	26%	15,2%	48%	13,7%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		99%	41,8%	100%	42,4%	
		31.12.2024	97%	42,4%	100%	42,3%
		29.12.2023	98%	44,3%	100%	41,1%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		99%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	99%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	98%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	69%	3.142	73%	1.023	
		31.12.2024	68%	410	70%	714
		29.12.2023	4%	0	6%	0
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		3%	0,0%	6%	0,2%	
		31.12.2024	3%	0,0%	6%	0,2%
		29.12.2023	4%	0,0%	6%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		99%	0,0%	100%	0,0%	
		31.12.2024	94%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	35%	0,3%	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 Sri Europe Growth
ISIN Code (Anteil N) : LU1234715040

SFDR Kategorie : Art.8

Auflegungsdatum : 10.10.2017

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 :

Carl AUFFRET, CFA

Alexandre STEENMAN

Ronan POUPON

Kevin TRAN

Mindestanlagesumme : 0 EUR

Ausgabeaufschlag : 2% max

Rückgabeaufschlag : -

Verwaltungsgebühr : 1,30%

Laufende Kosten per 31.12.2023 : 1,43%

Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem STOXX Europe 600 EUR NR

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..

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.lelabelisr.fr und www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises

Teilfonds von DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) nach luxemburgischem Recht in der Form einer Société Anonyme mit Sitz in 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxemburg. Sie ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und unterliegt den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

DNCA Finance ist eine Société en Commandite Simple, die von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) als Portfolioverwaltungsgesellschaft unter der Nummer GP00-030 zugelassen wurde und den allgemeinen Vorschriften der AMF, ihrer Doktrin und dem Code Monétaire et Financier unterliegt. DNCA Finance ist auch ein nicht unabhängiger Anlageberater im Sinne der MIFID II-Richtlinie. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Paris - E-Mail: dnca@dnca-investments.com - Tel.: +33 (0)1 58 62 55 00 - Website: www.dnca-investments.com

Beschwerden können kostenlos entweder an Ihren üblichen Ansprechpartner (bei DNCA Finance oder einem Bevollmächtigten von DNCA Finance) oder direkt an den Chief Compliance and Internal Control Officer (RCCI) von DNCA Finance gerichtet werden, indem Sie an den Hauptsitz der Gesellschaft schreiben (19 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich). Bei anhaltenden Meinungsverschiedenheiten können Sie Zugang zu einer Schlichtung haben. Die Liste der außergerichtlichen Streitbeilegungsstellen sowie deren Kontaktdaten je nach Ihrem Land und/oder dem Land des betreffenden Anbieters können Sie frei einsehen, indem Sie dem Link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr folgen.

Eine Zusammenfassung der Rechte von Investoren ist in deutscher Sprache unter folgendem Link verfügbar: <https://www.dnca-investments.com/de/anlagerichtlinien>

Dieses Produkt fördert ökologische oder soziale Eigenschaften, hat aber keine nachhaltige Anlage zum Ziel. Es kann teilweise in Vermögenswerte investieren, die ein nachhaltiges Ziel verfolgen, z. B. gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig qualifiziert sind.

Dieses Produkt unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ökologische, soziale oder Governance-Ereignisse oder -Bedingungen, die, wenn sie eintreten, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten.

Wenn der Anlageprozess des Portfolios den ESG-Ansatz berücksichtigen kann, besteht das Anlageziel des Portfolios nicht in erster Linie darin, dieses Risiko zu mindern. Die Richtlinie zum Nachhaltigkeitsrisikomanagement ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Die Referenzbenchmark im Sinne der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2(22)) beabsichtigt nicht, mit den vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen übereinzustimmen.

Glossar

Beta. Das Beta eines Finanztitels ist ein Maß für die Volatilität oder Sensitivität des Titels, das die Beziehung zwischen den Wertschwankungen des Titels und den Marktschwankungen angibt. Sie wird durch Regression der Rentabilität dieses Wertpapiers auf die Rentabilität des gesamten Marktes ermittelt. Durch die Berechnung des Betas eines Portfolios messen wir seine Korrelation mit dem Markt (der verwendeten Benchmark) und damit seine Exposition gegenüber dem Marktrisiko. Je niedriger der absolute Wert des Betas des Portfolios ist, desto weniger ist es den Marktschwankungen ausgesetzt und umgekehrt.

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.

KGW (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.