

DNCA INVEST
ARCHER MID-CAP EUROPE

EUROPÄISCHE AKTIEN MID CAP

Anlageziel

Der Teilfonds ist bestrebt, langfristig überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen (d. h. um die Volatilität bereinigte Renditen) zu erzielen, indem er über den empfohlenen Anlagezeitraum (fünf Jahre) hauptsächlich in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von mittleren und kleineren europäischen Unternehmen anlegt. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Bei der Zusammensetzung des Portfolios wird nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindex aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann der MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index als Ex-post-Benchmark-Indikator verwendet werden. Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

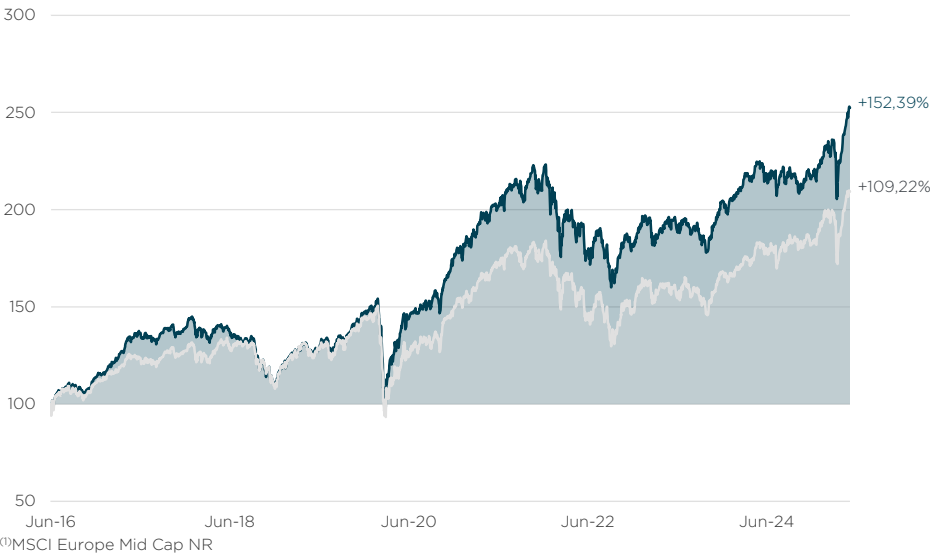
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	252,39
Nettovermögen (Mio €)	1.260
Aktien-Positionen	86
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	6
Price to Earning Ratio 2025 ^e	13,9x
Price to Book 2024	2,0x
EV/EBITDA 2025 ^e	8,6x
NV/EBITDA 2024	1,8x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	5,10%
Dividend yield 2024 ^e	3,60%

Wertentwicklung (von 24.06.2016 bis 30.05.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

↗ DNCA INVEST ARCHER MID-CAP EUROPE (Anteil B) Kumulierte Wertentwicklung ↗ Referenzindex⁽¹⁾



Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil B	+13,16	+9,51	+12,29	+10,91
Referenzindex	+15,07	+9,74	+11,18	+8,61
Anteil B - Volatilität	14,97	13,94	15,13	15,28
Referenzindex - Volatilität	14,82	15,05	15,78	16,47

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteil B	+7,77	+8,77	+15,57	+13,16	+31,32	+78,66
Referenzindex	+7,25	+5,74	+14,04	+15,07	+32,17	+69,96

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Anteil B	+6,79	+12,92	-18,34	+25,80	+20,18	+31,40	-20,03	+22,18
Referenzindex	+9,25	+14,19	-19,27	+21,60	+4,23	+29,97	-13,16	+14,42

Risikoindikator

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	0,70	0,49	0,72	0,67
Tracking error	4,96%	5,27%	5,83%	5,74%
Korrelationskoeffizient	0,94	0,94	0,93	0,94
Information Ratio	-0,35	-0,05	0,19	0,40
Beta	0,95	0,87	0,89	0,87



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

Hauptrisiken : Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Aktienrisiko, Ausfallrisiko, Kreditrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Devisenrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Das damit verbundene Risiko hängt an den Investitionen in Schwellenländer., Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

Wichtige positionen*

	Gewicht
RENK GROUP AG (5,2)	4,23%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA (6,1)	2,70%
JUMBO SA (4,6)	2,69%
LOTTOMATICA GROUP SPA (4,6)	2,62%
MILDEF GROUP AB (3,3)	2,36%
ON THE BEACH GROUP PLC (4,1)	2,21%
MODERN TIMES GROUP-B SHS (5,6)	2,21%
IRISH CONTINENTAL GROUP PLC (3,6)	2,09%
INTEA FASTIGHETER AB	2,06%
AMBEA AB (5,8)	1,99%
	25,17%

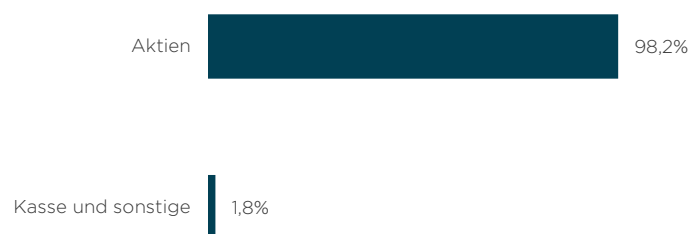
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

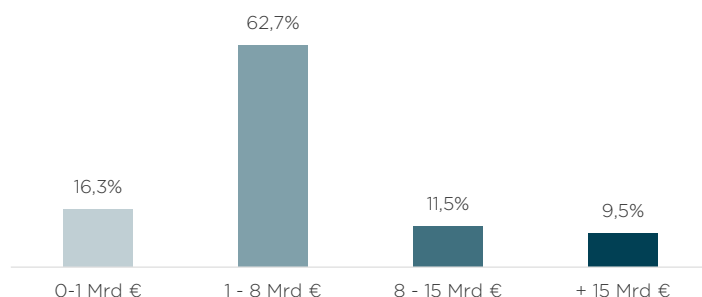
Bester	Gewicht	Kontribution
RENK GROUP AG	4,23%	+1,48%
LOTTOMATICA GROUP SPA	2,62%	+0,38%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	2,70%	+0,35%
IONOS GROUP SE	1,11%	+0,34%
INTEA FASTIGHETER AB	2,06%	+0,28%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
MODERN TIMES GROUP-B SHS	2,21%	-0,17%
AMBEA AB	1,99%	-0,14%
DERMAPHARM HOLDING SE	0,78%	-0,08%
DOLE PLC	0,62%	-0,05%
RUSTA AB	0,60%	-0,04%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Industrien	22,6%	24,1%
Konsumgüter und Dienstleistungen	9,9%	2,4%
Finanzdienstleistungen	7,3%	4,4%
Technologie	7,3%	3,3%
Reisen und Freizeit	6,7%	2,6%
Gesundheitswesen	6,7%	8,3%
Medien	6,4%	3,0%
Energie	4,7%	3,0%
Immobilien	4,7%	3,5%
Lebensmittel, Getränke und	4,1%	3,6%
Banken	3,0%	8,4%
Einzelhandel	3,0%	2,5%
Versicherungen	3,0%	8,1%
Körperpflege-, Drogerie- und	2,8%	1,3%
Chemie	2,8%	4,1%
Bau	1,9%	5,5%
Versorger	0,8%	3,8%
Rohstoffe	0,6%	3,1%
Kasse und sonstige	1,8%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Vereinigtes Königreich	16,9%	18,7%
Frankreich	13,5%	10,3%
Schweden	10,4%	7,9%
Irland	9,7%	2,8%
Deutschland	9,4%	16,1%
Niederlande	8,9%	7,0%
Italien	8,1%	8,1%
Belgien	6,4%	1,3%
Schweiz	3,4%	10,4%
Dänemark	3,3%	4,9%
Spanien	2,7%	3,4%
Griechenland	2,7%	-
Österreich	1,3%	1,5%
Finnland	1,2%	3,4%
Norwegen	0,4%	3,3%
Kasse und sonstige	1,8%	N/A

Käufe und Verkäufe*

Käufe : COMPUTACENTER PLC und ERSTE GROUP BANK AG (5,7)

Verkäufe : METSO CORP (5,5) und PSI SOFTWARE SE (6,2)

Kommentar des Fondsmanagements

Der Fonds investiert in das attraktive Segment der europäischen Mid Caps.

Unser Ziel ist es, das beste Preis-Leistungs-Verhältnis zu finden: Mit anderen Worten, Unternehmen mit ausgezeichneten Fundamentaldaten und soliden Aussichten zu halten und gleichzeitig streng auf die Bewertung zu achten.

Seit seiner Auflegung hat der Fonds seinen Referenzindikator 152,39% gegenüber 109,22% übertroffen.

Im Mai erholten sich die Finanzmärkte weiter, da die Handelsspannungen nach der Entscheidung von Donald Trump, die Zölle von über 10% auszusetzen und damit eine 90-tägige Verhandlungspause einzulegen, nachließen. Das Vertrauen der Anleger ist jedoch nach wie vor geschwächt und es herrscht weiterhin ein Klima der Unsicherheit, wie die heftigen Reaktionen auf bestimmte Äußerungen des US-Präsidenten zeigen. Dies war insbesondere am 23. Mai der Fall, als er ankündigte, dass auf europäische Exporte in die USA ein Aufschlag von 50% erhoben werden könnte, wenn die Handelsgespräche nicht weiter beschleunigt würden.

Dieses Klima der Unsicherheit spiegelt sich bereits im Verhalten der Unternehmen wider, die eine abwartende Haltung einnehmen, indem sie ihre Investitionen verschieben, obwohl die Quartalsergebnisse im Großen und Ganzen den Erwartungen entsprachen.

Vor diesem Hintergrund leistete Renk im Mai erneut den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Der deutsche Hersteller von Antriebs- und Übertragungssystemen für Fahrzeuge wird wie der Rest des Verteidigungssektors von den steigenden Militärbudgets in Europa und dem anhaltenden russisch-ukrainischen Konflikt getragen. Lottomatica, der führende italienische Anbieter von Online-Sportwetten, veröffentlichte Quartalsergebnisse, die den Erwartungen entsprachen und den Übergang vom Einzelhandel zum Online-Geschäft mit besseren Margen bestätigten.

Gaztransport & Technigaz, ein französisches Unternehmen, das sich auf Containment-Systeme für die Lagerung und den Transport von verflüssigtem Erdgas (LNG) spezialisiert hat, setzt seine Neubewertung fort, die durch eine vollständige Sichtbarkeit bis Mitte 2028 unterstützt und durch die kürzlich erfolgte Übernahme von Danelec, einem digitalen Spezialisten für maritime Daten, verstärkt wird. IONOS Group, der deutsche Marktführer für Webhosting-Dienstleistungen, übertraf im ersten Quartal die Erwartungen und profitierte dabei von der guten Performance seiner AdTech-Sparte.

Schließlich profitierte Intea Fastigheter, ein schwedisches Immobilienunternehmen, das auf die Verwaltung von Justiz- und Bildungseinrichtungen spezialisiert ist, von einer erfolgreichen Kapitalbeschaffung über eine beschleunigte Platzierung, wodurch seine Finanzstruktur und seine Fähigkeit, neue Investitionsmöglichkeiten zu nutzen, gestärkt wurden.

Dagegen leistete Modern Times Group den schlechtesten Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds. Der Entwickler von Handyspielen, der in den kommenden Monaten anlässlich eines Investorentages seine mittelfristigen Perspektiven vorstellen dürfte, war nach einer soliden Börsenentwicklung seit Jahresbeginn Gegenstand von Gewinnmitnahmen. Der schwedische Gesundheitsdienstleister Ambea befindet sich trotz eines anhaltenden Umsatzwachstums in einer Phase der Normalisierung seiner Gewinnspannen.

Darüber hinaus wird Dermapharm, ein deutsches Pharmaunternehmen, weiterhin durch die Umstrukturierung von Arkopharma beeinträchtigt, wo die Wachstumsaussichten auf kurze Sicht begrenzt bleiben. Dole, der weltweit führende Hersteller von frischem Obst und Gemüse, litt unter der Margenkompression im ersten Quartal sowie unter den negativen Auswirkungen des Tropensturms Sara auf die Plantagen in Honduras. Dennoch korrigierte das Unternehmen sein Rentabilitätsziel für das Geschäftsjahr 2025 nach oben, was ein Zeichen des Vertrauens in die allmähliche Verbesserung der operativen Leistung im Laufe des Jahres ist.

Rusta, ein schwedischer Billiganbieter, ist ebenfalls Gegenstand von Gewinnmitnahmen, nachdem sich der Sektor überdurchschnittlich entwickelt hatte. Das Unternehmen dürfte in seinem vierten Geschäftsquartal ein positives Wachstum erzielen, da die schwedischen Verbraucher positive Signale senden.

Es wurden Anpassungen am Portfolio vorgenommen, um es weiter zu optimieren und die bestmögliche Kombination aus Qualität, verbesserten Aussichten und Wertsteigerung zu erreichen.

Fertiggestellt am 13.06.2025.



Don
Fitzgerald, CFA



Daniel
Dourmap



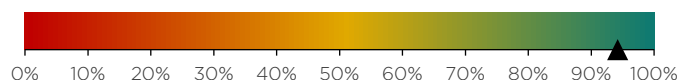
Simon
De Franssu, CFA



Vincent
Sperling, CFA

Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (94,2%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,7/10

Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾

Begrenztes 8-10

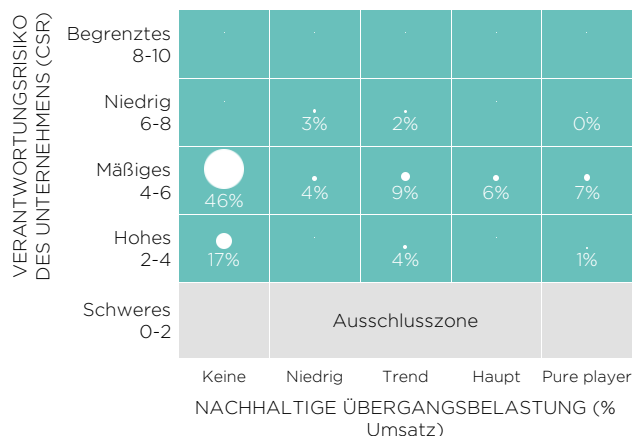
Niedrig 6-8 5,6%

Mäßiges 4-6 72,0%

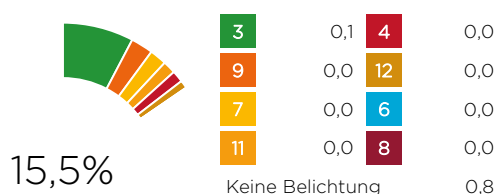
Hohes 2-4 22,4%

Schweres 0-2

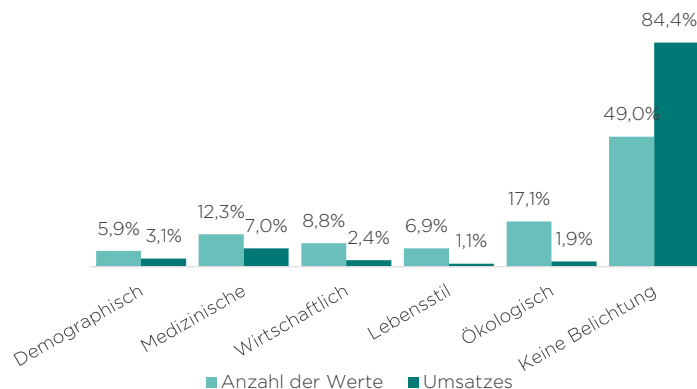
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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	84%	39.557		
		31.12.2024	85%	13.494	
		29.12.2023	90%	11.967	99%
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	84%	8.038		
		31.12.2024	85%	6.232	
		29.12.2023	90%	3.737	99%
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	84%	424.931		
		31.12.2024	85%	330.921	
		29.12.2023	89%	243.703	99%
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	85%	472.526		
		31.12.2024	87%	350.646	
		29.12.2023	89%	260.234	99%
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	85%	47.594		
		31.12.2024	87%	19.726	
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	84%	382	100%	563
		31.12.2024	85%	373	100%
		29.12.2023	89%	512	99%
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	85%	787	100%	769
		31.12.2024	86%	625	100%
		29.12.2023	91%	696	99%
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		85%	0%	100%	0%
		31.12.2024	86%	0%	99%
		29.12.2023	15%	0%	5%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		83%	76,7%	99%	61,5%
		31.12.2024	85%	79,4%	99%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		0%	0,0%	3%	43,4%
		31.12.2024	0%	0,0%	3%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	85%	1,0	100%	0,6
		31.12.2024	86%	0,4	99%
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		85%	0,0%	100%	0,1%
		31.12.2024	85%	0,0%	99%
		29.12.2023	0%	0,0%	0%
PAI Corpo 8 - Freisetzung in Wasser	T Wasseremissionen	1%	0	8%	0
		31.12.2024	0%	0	4%
		29.12.2023	1%	6	2%
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	84%	0,3	100%	1,0
		31.12.2024	85%	0,4	98%
		29.12.2023	29%	0,1	45%
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		87%	0,0%	100%	0,0%
		31.12.2024	87%	0,0%	100%
		29.12.2023	90%	0,0%	100%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		85%	0,0%	100%	0,0%
		31.12.2024	86%	0,0%	99%
		29.12.2023	90%	0,6%	99%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		70%	12,7%	93%	13,0%
		31.12.2024	58%	13,9%	76%
		29.12.2023	20%	17,6%	38%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		86%	40,8%	100%	40,7%
		31.12.2024	84%	39,6%	100%
		29.12.2023	90%	37,2%	100%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		87%	0,0%	100%	0,0%
		31.12.2024	87%	0,0%	100%
		29.12.2023	90%	0,0%	100%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	35%	9.812	61%	3.985
		31.12.2024	31%	3.892	53%
		29.12.2023	0%	0	2%
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		0%	0,0%	2%	0,1%
		31.12.2024	1%	0,7%	2%
		29.12.2023	0%	0,0%	2%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		85%	0,0%	100%	0,0%
		31.12.2024	86%	0,0%	99%
		29.12.2023	28%	0,5%	18%

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 Archer Mid-Cap Europe
ISIN Code (Anteil B) : LU1366712518
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 24.06.2016
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : MSCI Europe Mid Cap NR
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Fondmanager :
Don FITZGERALD, CFA
Daniel DOURMAP
Simon DE FRANSSU, CFA
Vincent SPERLING, CFA

Mindestanlagesumme : 0 EUR
Ausgabeaufschlag : 2% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 2%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 2,14%
Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem MSCI Europe Mid Cap NR

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 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.

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.