



DNCA INVEST SRI HIGH YIELD

INTERNATIONALE HOCHZINSANLEIHEN

Anlageziel

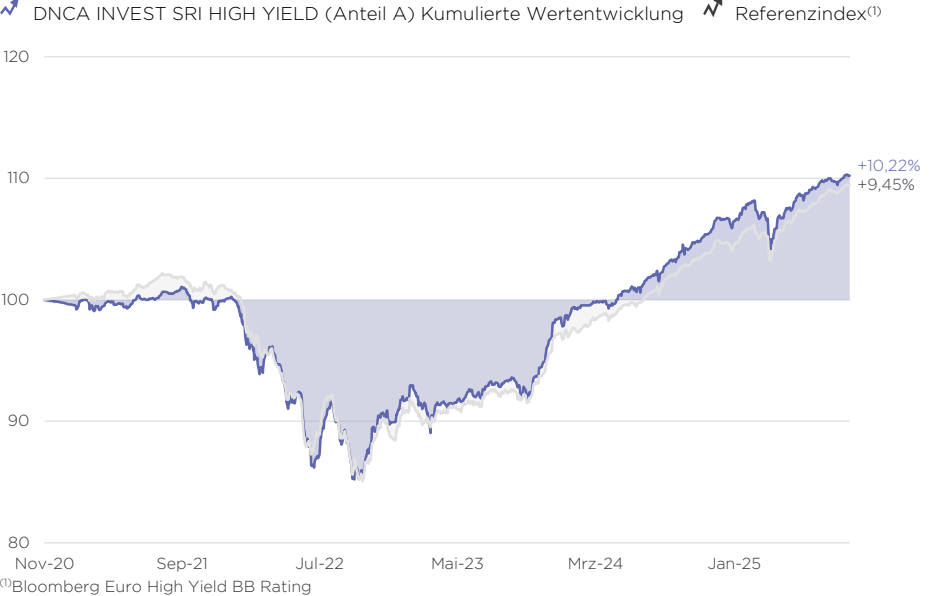
Durch eine diskretionäre Strategie versucht der Teilfonds, während des empfohlenen Anlagezeitraums von mehr als drei Jahren von der Performance des Marktes für auf Euro lautende hochverzinsliche Anleihen von Emittenten aus dem privaten Sektor zu profitieren. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist und ökologische, soziale, gesellschaftliche und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigt. Bei der Zusammensetzung des Portfolios wird nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindex aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann das Bloomberg Euro High Yield BB Rating als Ex-post-Benchmark-Indikator verwendet werden. Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	110,22
Nettovermögen (Mio €)	130
Anzahl Emittenten	108
Durchschn. mod. Duration	3,47
Netto modified duration	3,47
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	5,56
Durchschnittliche Rendite	5,08%
Durchschnittliche Bewertung	BB

Wertentwicklung (von 18.11.2020 bis 30.09.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



Die Wertentwicklung seit Auflegung des Fonds wurde auf der Grundlage einer Verwaltungsstrategie erzielt, die ab dem 25. Januar 2021 geändert wurde. Die Benchmark des Fonds wurde am 25. Januar 2021 geändert.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Seit Auflegung
Anteil A	+6,26	+8,85	+8,90	+2,02
Referenzindex	+6,49	+8,91	+8,44	+1,87
Anteil A - Volatilität	2,77	2,70	3,11	3,41
Referenzindex - Volatilität	2,27	2,17	2,79	3,07

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Anteil A	+0,46	+1,35	+3,33	+6,26	+18,54	+29,18
Referenzindex	+0,50	+1,90	+4,50	+6,49	+18,67	+27,55

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021
Anteil A	+8,27	+9,55	-10,20	+0,39
Referenzindex	+7,73	+9,98	-12,24	+0,55

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Risikoindikator



Geringeres Risiko Höheres Risiko

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

	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	1,36	1,92	0,12
Tracking error	1,01%	2,10%	2,34%
Korrelationskoeffizient	0,94	0,75	0,74
Information Ratio	-0,23	0,22	0,06
Beta	1,14	0,84	0,83

Hauptrisiken : Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Kreditrisiko, Risiko durch Verminderung der Inflation, Ausfallrisiko, Risiko durch Investitionen in spekulative Anleihen, Risiko bei Anlagen in spekulativen Titeln, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Risiko durch Investitionen in Wandelanleihen, Risiko beim Halten von Wandelanleihen, Devisenrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko erhöhter Volatilität, Aktienrisiko, Spezifische Risiken im Zusammenhang mit der Anlage in Contingent Convertible Bonds (Cocos), Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit, Risiko bei 144A-Anleihen

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
Fibercop SpA 5.13% 2032 (3,9)	2,22%
IHO Verwaltungs GmbH 2031 FRN (5,8)	2,13%
Telefonica Europe BV PERP (4,2)	2,09%
Zegona Finance PLC 6.75% 2029 (4,6)	2,06%
New Immo Holding SA 6% 2029 (3,7)	2,06%
Alstom SA PERP (4,5)	2,05%
ZF Europe Finance BV 7% 2030 (4,9)	2,04%
Unibail-Rodamco-Westfield SE PERP (5,9)	2,02%
Lottomatica Group Spa 4.88% 2031 (4,5)	2,02%
Iron Mountain Inc 4.75% 2034 (5,2)	1,70%
	20,39%

Länder

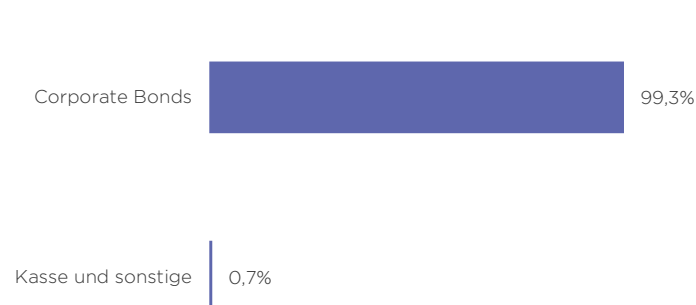
	Fonds	Index
Frankreich	29,0%	21,4%
Spanien	12,3%	9,4%
Vereinigtes Königreich	10,7%	8,3%
Italien	9,2%	15,8%
Deutschland	8,6%	14,1%
USA	8,6%	11,4%
Luxemburg	4,1%	2,0%
Schweden	3,5%	2,7%
Niederlande	3,0%	3,0%
Griechenland	2,9%	4,2%
Tschechische Republik	1,9%	-
Belgien	1,4%	0,9%
Slowenien	1,2%	0,3%
Kanada	0,8%	-
Südafrika	0,8%	-
Österreich	0,5%	0,4%
Portugal	0,4%	0,5%
Dänemark	0,3%	0,1%
Andere Länder	-	5,6%
Kasse und sonstige	0,7%	N/A

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Abanca Corp Bancaria SA PERP (5,3), Boots Group Finco LP 5.38% 2032, Brightstar Lottery PLC 5.25% 2029 (5,1), CaixaBank SA PERP (5,7), Cullinan Holdco Scsp 8.5% 2029 (4,4), Electricite de France SA PERP (4,1), Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.63% 2030 (5,3), Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 2031 (4,1), Forvia SE 5.38% 2031 (5,5), Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS 3.88% 2031 (4,4), iliad SA 4.25% 2032 (5), InPost SA 4% 2031 (4), Iron Mountain Inc 4.75% 2034 (5,2), Matterhorn Telecom SA 3.88% 2030 (3,5), Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 2028 (4,5), ProGroup AG 5.38% 2031 (4,3), Renault SA 3.88% 2030 (4), SIG PLC 9.75% 2029 (4,8), Synthomer PLC 7.38% 2029 (5,1), Unibail-Rodamco-Westfield SE PERP (5,9), Valeo SE 4.63% 2032 (4,6), Veolia Environnement SA PERP (5,5) und Vodafone Group PLC 2032 FRN (4,6)

Verkäufe : Ball Corp 4.25% 2032 (5,9), Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2030 FRN (3,8), Benteler International AG 7.25% 2031, Credito Emiliano Holding SpA 2030 FRN (4,8), Cullinan Holdco Scsp 4.63% 2026 (4,4), Dana Financing Luxembourg Sarl 8.5% 2031 (3,9), Gruenenthal GmbH 6.75% 2030 (4,5), INEOS Finance PLC 6.38% 2029 (3,1), IQVIA Inc 2.25% 2028 (5,2), ITM Entreprises SASU 4.13% 2030 (2,8), LHMC Finco 2 Sarl 8.63% 2030 (5,4), Loxam SAS 6.38% 2029 (6,1), Matterhorn Telecom SA 4.5% 2030 (3,5), Pinnacle Bidco PLC 10% 2028 (3,6), Q-Park Holding I BV 5.13% 2030 (3,9), Telefonica Europe BV PERP (4,6) und Vodafone Group PLC PERP (4,6)

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen

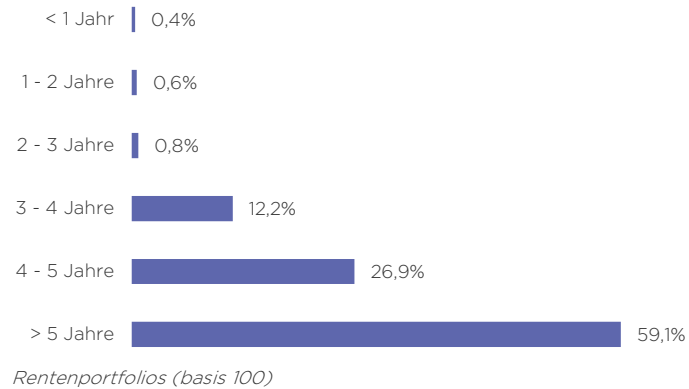


Zusammensetzung und indikatoren des rentenportfolios

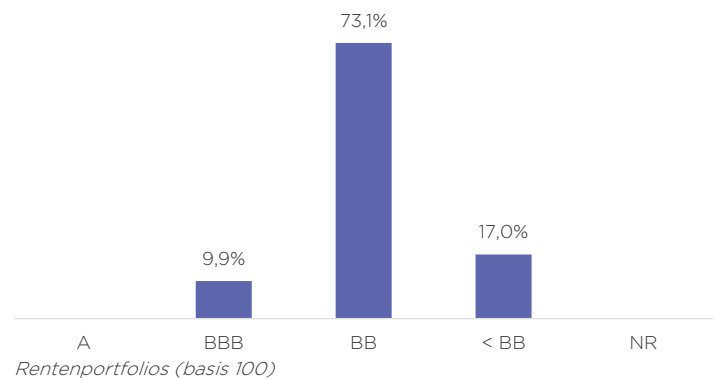
	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	58,10%	5,42	3,52	5,19%	67
Hybride Anleihen	23,77%	4,68	4,09	4,87%	29
Variabel verzinsliche Anleihen	17,42%	7,22	2,44	5,00%	26
Gesamt	99,29%	5,56	3,47	5,08%	122

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

Bondlaufzeiten



Ratings



Kommentar des Fondsmanagements

Die Finanzmärkte setzten ihren Aufwärtstrend im September fort, wobei sich die USA besser entwickelten als Europa. In den USA leitete die Fed mit einer ersten Senkung der Leitzinsen um 25 Bp eine akkommodierende Geldpolitik ein, um der Verschlechterung der Beschäftigungslage entgegenzuwirken. Das Stagflationsszenario scheint in den kommenden Monaten vorherrschend zu sein. Einige Sorgen bleiben jedoch bestehen, wie der Druck auf den Immobilienmarkt, das Risiko eines Inflationsanstiegs durch die Einführung von Zöllen und der Verlust der Unabhängigkeit der Zentralbank gegenüber der Trump-Regierung. In Europa halten die EZB und die BoE an ihren Leitzinsen fest. Die europäische Inflation stabilisiert sich bei rund 2 %. Positive Zeichen könnten von der Entfaltung des deutschen Konjunkturpakets in einer längerfristigen Perspektive kommen. Die Unternehmensergebnisse fielen im zweiten Quartal 2025 besser aus als erwartet. Einige zyklische Sektoren haben dank der Umsetzung von Kostensenkungsprogrammen (Automobilindustrie) positiv überrascht, aber die Aussichten für andere Sektoren (Chemie, Baugewerbe) bleiben unsicher.

Vor diesem Hintergrund setzte sich die Performance des Kreditmarktes fort, der in Europa mit +0,4% bei Investment Grade und +0,5% bei High Yield komprimiert wurde. Die USA entwickelten sich trotz einer leichten Abschwächung erneut überdurchschnittlich (+1,5% bei Investment Grade, +0,8% bei High Yield). Die technischen Faktoren bleiben stark, mit Zuflüssen in Höhe von fast 1,9 Mrd. € bei Investment Grade und 355 Mio. € bei High Yield. Der Primärmarkt erwies sich als sehr dynamisch (60 Mrd. € bei Investment Grade, +20 Mrd. € bei High Yield) und stieß auf einen starken Appetit der Anleger, wodurch die Emissionsprämien begrenzt wurden. Dabei handelt es sich hauptsächlich um Refinanzierungsmotive.

Die Monatsperformance des DNCA Invest SRI High Yield Fund entsprach der seines Referenzindex (0,46%). Die BB-Ratings trugen am meisten zur Performance bei. Auch die nachrangigen Bankanleihen AT1 und die Hybriden erzielten eine gute Performance. Die Diversifizierung in Dollar- und Sterling-Anleihen trug dazu bei.

Die Sektoren, die am meisten zur Wertentwicklung beitrugen, waren Banken, Telekommunikation, Immobilien, Investitionsgüter und Gesundheit. Diejenigen, die am wenigsten beitrugen, waren Dienstleistungen, Grundstoffindustrie, Finanzdienstleistungen, Versorger und Versicherungen.

Im Laufe des Monats waren wir auf dem Primärmarkt für Emittenten aktiv, die solide Fundamentaldaten und eine attraktive Emissionsprämie aufwiesen. So beteiligten wir uns beispielsweise an Iron Mountain (Technologie), Inpost (Dienstleistungen), den Hybriden EDF (Versorgungsunternehmen) und Veolia (Dienstleistungen), Renault, Valeo und Forvia im Automobilsektor. Wir haben auch einige Emittenten gestärkt, deren Zyklus ungünstig war, die aber in der zweiten Jahreshälfte Anzeichen einer Verbesserung erkennen lassen könnten: Progroup (Investitionsgüter), Cabb (Grundstoffindustrie), SIG (Investitionsgüter), Synlab (Gesundheit). Gleichzeitig nahmen wir Gewinne bei Emissionen mit, die sich im Sommer gut entwickelten: CMACGM (Transport), Benteler (Automobil), Cirsä (Freizeit), Grifols (Gesundheit), Zegona (Telekommunikation), Alstom (Investitionsgüter).

Für den Kreditmarkt bleiben wir zuversichtlich. Die Fundamentaldaten der Unternehmen sind weiterhin solide mit einem begrenzten Ausfallrisiko und einem akzeptablen Verschuldungsgrad. Technische Faktoren dürften den Markt weiterhin stützen. Die Bewertungen bleiben in Bezug auf den Spread eng, lassen sich aber durch das wirtschaftliche Umfeld (schwaches Wachstum, begrenzte Verschuldung) erklären. Die Kreditperformance dürfte in den kommenden Monaten vor allem durch Carry Trades zustande kommen. Wir behalten eine qualitativ hochwertige Allokation bei und bevorzugen BB-Ratings und Hybride. Wir favorisieren den Banken- und Telekommunikationssektor. Wir erhöhten unser Engagement im Automobilsektor, da wir die Fähigkeit der OEMs, ihre Kosten zu senken und sich zu refinanzieren, sowie in den Sektoren Technologie und Versorger beobachteten. Ende September waren 73% des Portfolios mit BB-Ratings ausgestattet, die Rendite betrug 4,7% bei einer Duration von 3,5.

Fertiggestellt am 08.10.2025.



Nolwenn
Le Roux, CFA



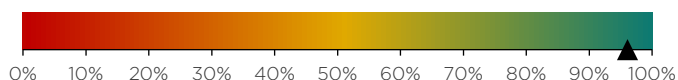
Ismaël
Lecanu



Jean-Marc
Frelet, CFA

Interne extra-finanzielle Analyse

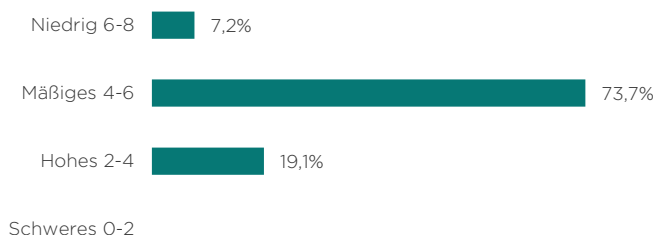
ABA Deckungsgrad⁺ (96,1%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,8/10

Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾

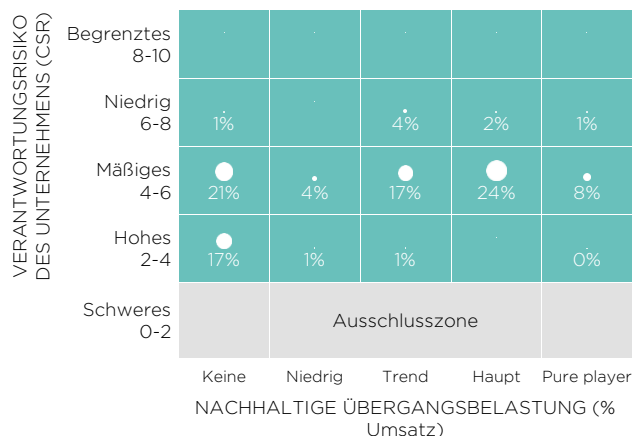
Begrenztes 8-10



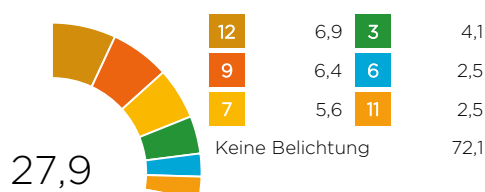
Selektivität Universum Ausschlussrate



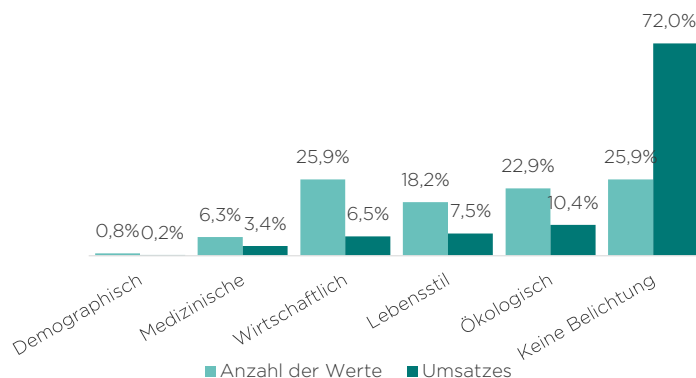
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



SDG'S exposition⁽³⁾ (% des Umsatzes)



Nachhaltiger Übergangen⁽⁴⁾



Analyse-Methodik

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

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

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

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

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

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

Wichtigste Negative Auswirkungen (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Einheit	Fonds		Ref.index	
		Deckung	Wert	Deckung	Wert
PAI Corpo 1_1 - THG-Emissionen der Stufe 1	T CO ₂	75%	2.936		
		31.12.2024	67%	3.485	
		29.12.2023	56%	2.814	84%
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	75%	1.922		
		31.12.2024	67%	1.871	
		29.12.2023	56%	1.204	84%
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	80%	62.121		
		31.12.2024	69%	43.882	
		29.12.2023	56%	41.218	84%
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	78%	65.927		
		31.12.2024	69%	49.017	
		29.12.2023	56%	42.872	84%
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	78%	4.858		
		31.12.2024	69%	5.356	
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	75%	510	92%	1.028
		31.12.2024	437	93%	940
		29.12.2023	56%	405	84%
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	78%	630	92%	914
		31.12.2024	564	93%	868
		29.12.2023	72%	795	96%
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		81%	0%	92%	0%
		31.12.2024	62%	0%	87%
		29.12.2023	6%	0%	10%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		49%	51,4%	58%	63,2%
		31.12.2024	41%	59,7%	58%
					65,0%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		2%	84,8%	3%	38,3%
		31.12.2024	0%	0,0%	3%
					49,9%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	74%	0,6	91%	0,6
		31.12.2024	62%	0,4	87%
					0,7
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		85%	0,0%	93%	0,1%
		31.12.2024	67%	0,0%	92%
		29.12.2023	0%	0,0%	1%
PAI Corpo 8 - Freisetzung in Wasser	T Wasseremissionen	7%	0	9%	0
		31.12.2024	0%	0	6%
		29.12.2023	0%		2%
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	74%	0,8	90%	2,1
		31.12.2024	61%	0,8	87%
		29.12.2023	33%	0,7	48%
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		91%	0,0%	98%	0,0%
		31.12.2024	78%	0,0%	95%
		29.12.2023	67%	0,0%	93%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		82%	0,0%	92%	0,0%
		31.12.2024	63%	0,0%	88%
		29.12.2023	66%	0,1%	93%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		68%	13,0%	77%	11,5%
		31.12.2024	47%	13,8%	69%
		29.12.2023	21%	12,3%	33%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		79%	34,3%	90%	34,6%
		31.12.2024	69%	31,2%	91%
		29.12.2023	67%	36,1%	93%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		93%	0,0%	99%	0,0%
		31.12.2024	78%	0,0%	95%
		29.12.2023	67%	0,0%	93%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	48%	698	51%	526
		31.12.2024	31%	572	49%
		29.12.2023	0%		3%
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		0%	0,0%	1%	0,2%
		31.12.2024	0%	0,0%	2%
		29.12.2023	0%		2%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		82%	0,1%	92%	0,0%
		31.12.2024	63%	0,0%	88%
		29.12.2023	22%	1,7%	26%

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 High Yield
ISIN Code (Anteil A) : LU2040190709
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 05.11.2019
Anlagehorizont : Minimum 3 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : Bloomberg Euro High Yield BB Rating
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Fondmanager :
Nolwenn LE ROUX, CFA
Ismaël LECANU
Jean-Marc FRELET, CFA
Mindestanlagesumme : 2.500 EUR
Ausgabeaufschlag : 1% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 1,20%
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten per 31.12.2024 : 1,37%
Transaktionskosten : -
Erfolgsabhängige Geb. : -. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem Bloomberg Euro High Yield BB Rating
Depotstelle : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Zahlung/Lieferung :
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.

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.