



DNCA INVEST
GLOBAL NEW WORLD
INTERNATIONALE AKTIEN

Anlageziel

Das Verwaltungsziel des Produkts besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum von 5 Jahren eine Performance zu erzielen, indem die Entwicklung der Aktienmärkte ohne geografische Beschränkungen (einschließlich der Schwellenländer) genutzt wird, die vom Phänomen der digitalen Transformation von Industrie und Gesellschaft profitieren. Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

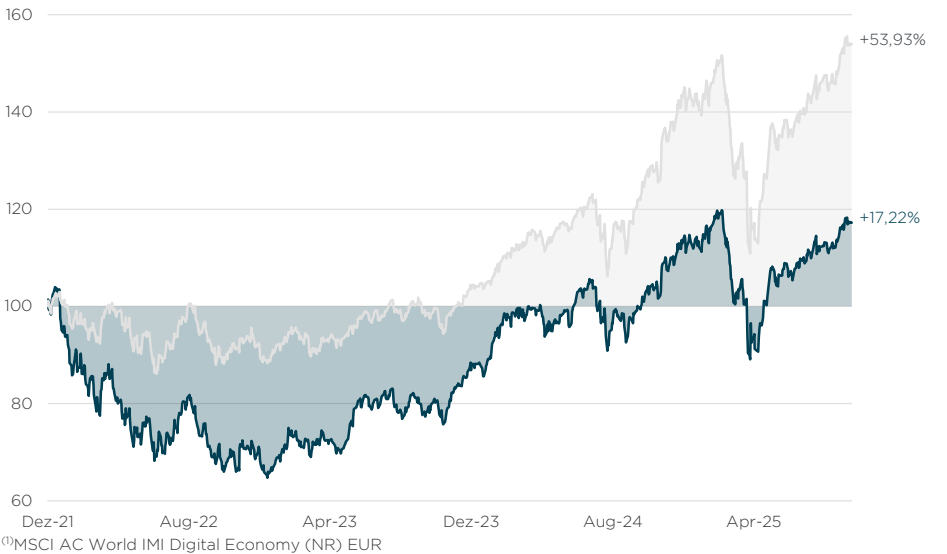
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	117,22
Nettovermögen (Mio €)	845
Aktien-Positionen	58
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	1.224
Price to Earning Ratio 2025 ^e	32,6x
Price to Book 2024	9,2x
EV/EBITDA 2025 ^e	21,3x
NV/EBITDA 2024	-0,1x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	2,31%
Dividend yield 2024 ^e	0,47%

Facset, Konsens der Analysten zum „30.09.2025“. Die in diesem Dokument dargestellten Finanzdaten dienen lediglich zu Informationszwecken und basieren auf den zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments verfügbaren Marktkonsensdaten. Diese Daten beruhen auf aktuellen Marktannahmen und können sich ändern. Sie stellen keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar.

Wertentwicklung (von 14.12.2021 bis 30.09.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung
↗ DNCA INVEST GLOBAL NEW WORLD (Anteil I) Kumulierte Wertentwicklung ↗ Referenzindex⁽¹⁾



Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Seit Auflegung
Anteil I	+17,58	+22,24	+20,13	+4,27
Referenzindex	+25,82	+25,03	+20,48	+12,03
Anteil I - Volatilität	21,64	19,46	19,40	21,73
Referenzindex - Volatilität	21,89	18,32	16,57	16,87

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Anteil I	+4,71	+7,46	+4,76	+17,58	+49,59	+73,43
Referenzindex	+5,50	+10,23	+9,05	+25,82	+56,52	+74,96

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022
Anteil I	+26,86	+34,43	-36,08
Referenzindex	+34,87	+18,06	-13,01

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.

Hauptrisiken : Aktienrisiko, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Liquiditätsrisiko, Risiko durch Investitionen in Small und Mid Caps, Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Devisenrisiko, Kreditrisiko, Das damit verbundene Risiko hängt an den Investitionen in Schwellenländer., Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Ausfallrisiko, Risiko SVI, Risiko beim Halten von Wandelanleihen, Aktie Connect Risiko, Risiko der Nachhaltigkeit

Wichtige positionen*

	Gewicht
ALPHABET INC-CL A (3,5)	6,83%
NVIDIA CORP (4,4)	6,29%
MICROSOFT CORP (4,3)	5,80%
BROADCOM INC (4,9)	5,54%
META PLATFORMS INC-CLASS A (3,4)	5,28%
AMAZON.COM INC (3,1)	4,74%
APPLE INC (3,2)	4,22%
VISA INC-CLASS A SHARES (5,0)	4,19%
TENCENT HOLDINGS LTD (4,5)	4,07%
WALMART INC (2,8)	3,31%
	50,27%

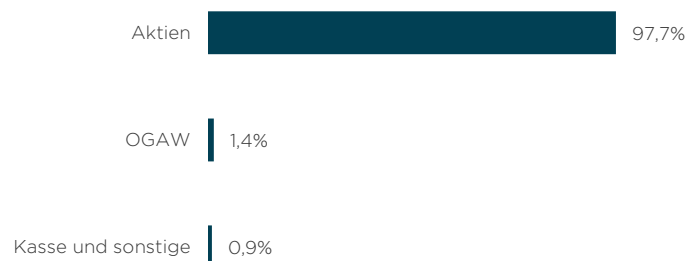
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

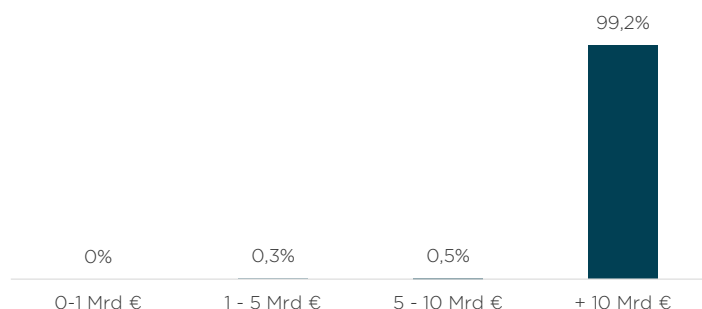
Bester	Gewicht	Kontribution
ALPHABET INC-CL A	6,83%	+0,85%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,32%	+0,84%
ORACLE CORP	2,92%	+0,65%
BROADCOM INC	5,54%	+0,58%
TENCENT HOLDINGS LTD	4,07%	+0,42%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
AMAZON.COM INC	4,74%	-0,23%
SYNOPSIS INC	0,82%	-0,20%
TOAST INC-CLASS A	0,72%	-0,18%
MASTERCARD INC - A	3,11%	-0,16%
VISA INC-CLASS A SHARES	4,19%	-0,16%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Technologie	64,0%	65,1%
Einzelhandel	10,9%	10,1%
Industrien	9,4%	11,2%
Medien	4,8%	2,9%
Gesundheitswesen	3,2%	0,9%
Telekommunikation	2,3%	3,0%
Reisen und Freizeit	1,5%	1,4%
Konsumgüter und	0,7%	3,0%
Finanzdienstleistungen	0,5%	1,9%
Automobil	0,5%	0,0%
OGAW	1,4%	N/A
Kasse und sonstige	0,9%	N/A

Länder

	Fonds	Index
USA	78,8%	79,8%
China	8,5%	7,8%
Taiwan	3,1%	2,8%
Frankreich	2,0%	0,2%
Deutschland	1,8%	1,4%
Niederlande	1,3%	0,9%
Luxemburg	1,3%	-
Japan	0,4%	1,7%
Irland	0,4%	-
Vereinigtes Königreich	0,2%	0,2%
OGAW	1,4%	N/A
Kasse und sonstige	0,9%	N/A

Käufe und Verkäufe*

Käufe : APPLIED MATERIALS INC (6,7), INTEL CORP und KLARNA GROUP PLC

Verkäufe : FISERV INC (4,6)

Kommentar des Fondsmanagements

Das Ende der Q2-Ergebnissaison wurde von zwei wichtigen Ankündigungen geprägt: Broadcom und Oracle enthüllten Rekordaufträge im Zusammenhang mit KI, die die beschleunigte Nachfrage nach Infrastrukturen veranschaulichen. Broadcom verzeichnete 10 Mrd. USD an OpenAI-Aufträgen für 2026, während Oracle über mehrjährige GPU-as-a-Service-Verträge, die ebenfalls von OpenAI dominiert werden, mehr als 300 Mrd. USD zu seinem Backlog hinzufügte. Im weiteren Sinne hat der KI-Newsflow - mit den Partnerschaften von OpenAI mit Oracle, Nvidia und Intel - die Begeisterung für den Sektor neu entfacht und Technologiewerte angetrieben, insbesondere Halbleiter und Cloud-Infrastruktur, die bereits seit Jahresbeginn eine starke Dynamik aufweisen. Die Aktienmärkte nahmen im September wieder deutlich an Fahrt auf: Der S&P 500 stieg um 3,2 %, der NASDAQ um 5,2 % und der MSCI ACWI um 3,2 %. Diese Bewegung wurde durch ein günstigeres makroökonomisches Umfeld unterstützt, insbesondere in den USA, wo die Fed eine Senkung der Leitzinsen um 25 Bp ankündigte. Diese geldpolitische Wende, die durch eine allmähliche Verlangsamung der Wirtschaft und eine als beherrschbar geltende Inflation begründet ist, stärkt das Szenario einer weichen Landung.

Vor diesem Hintergrund erzielte DNCA Invest Global New World eine Performance von 4,71% und blieb damit hinter seinem Referenzindex zurück, der um 5,5% stieg. Zu den wichtigsten Performanceträgern gehörten Alphabet, Alibaba, Oracle, Broadcom und Tencent, die von einer anhaltend positiven Marktstimmung rund um Investitionen in KI unterstützt wurden. Im Gegensatz dazu belasteten die Aktien von Amazon, Synopsys, Toast, Mastercard und Visa die Wertentwicklung. Insbesondere Synopsys enttäuschte mit seinen Ergebnissen (-18,6% im Monatsverlauf), da die Umsätze im Segment Design IP aufgrund der Schwäche seines Kunden Intel deutlich zurückgingen und die Exportbeschränkungen nach China belastend wirkten.

Im weiteren Sinne bleibt die derzeitige Konfiguration der Erholung der US-Märkte für die Positionierung des Fonds ungünstig. Die nicht profitablen Technologiewerte profitierten von der Senkung der Leitzinsen durch die Fed um 25 Bp - sowie von der Erwartung weiterer Zinssenkungen - und stiegen im Monatsverlauf um fast +11%. Im Gegensatz dazu entwickelten sich Softwareunternehmen, die ein nachhaltigeres und rentableres Wachstum anstreben, weiterhin unterdurchschnittlich (+3% im Monatsdurchschnitt), was auf die Befürchtungen zurückzuführen ist, dass neue KI-Akteure auf den Plan treten könnten, die etablierte Positionen in Frage stellen könnten.

Mittelfristig halten wir an unserer Anlagephilosophie fest, die sich auf Qualität, Sichtbarkeit und Megatrends konzentriert. Im September lösten wir unsere Position in Fiserv mangels eines operativen Katalysators auf und reduzierten unser Engagement in Nasdaq-Aktien, die wir im aktuellen Umfeld für zu defensiv hielten. Wir nahmen auch einen Teil unserer Gewinne in Oracle mit, da der rasche Kursanstieg Zweifel an der Fähigkeit des Unternehmens aufkommen lässt, die angekündigten Projekte und Investitionen umzusetzen. Auf der Kaufseite bauten wir unsere Positionen in Nvidia, Microsoft, Bookings und TSMC aus, die von unserer Ansicht nach nach wie vor attraktiven Bewertungsniveaus gestützt wurden. Außerdem nutzten wir attraktive Einstiegspunkte, um Datadog, BYD, Alphabet, Vertiv und Oracle aufzustocken, da diese Titel in letzter Zeit eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen. Nach einem Treffen mit Netflix auf der Goldman-Sachs-Konferenz in San Francisco haben wir Netflix aufgestockt, da uns die offensive Werbestrategie des Unternehmens vielversprechend erscheint. Wir haben auch eine Linie in Intel aufgebaut, da der Strom positiver Nachrichten zunimmt (Nvidia beteiligt sich) und weitere potenzielle Ankündigungen erwartet werden (TSMC, Apple, AMD). Darüber hinaus identifizieren wir Apple, Broadcom und Qualcomm als mögliche Kandidaten, die sich auf Volumen im N14-Knoten von Intel festlegen könnten. Außerdem eröffneten wir eine Position in Applied Materials, dessen Aktie sich bei LAM und ASML unterdurchschnittlich entwickelte, während sich der Newsflow im WFE-Segment (Wafer-Fertigungsanlagen) verbesserte. Schließlich beteiligten wir uns am Börsengang von Klarna, einem führenden Paytech-Unternehmen im Bereich der BNPL-Lösungen ("Buy now, pay later": Lösungen für verzögerte Zahlungen) mit einem als überzeugend erachteten Investitionsdossier und einer attraktiven Bewertung. Diese Anpassungen spiegeln unser Bestreben wider, den laufenden Strukturwandel einzufangen und gleichzeitig ein aktives Risikomanagement in einem Umfeld aufrechtzuerhalten, das nach wie vor von monetärer und geopolitischer Unsicherheit geprägt ist.

Fertiggestellt am 13.10.2025.



Cédric
Pointier



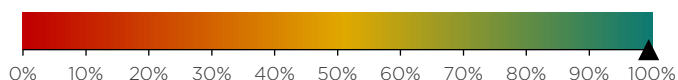
Matthieu
Belondrade, CFA



YingYing
Wu, CFA

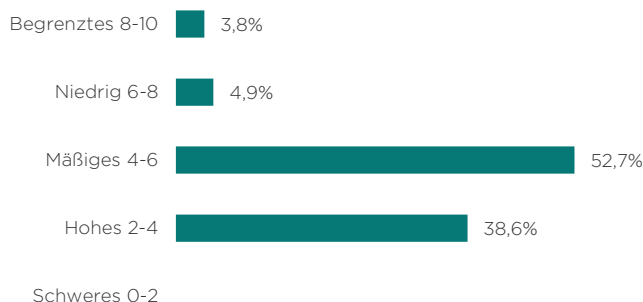
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (99,4%)



Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,4/10

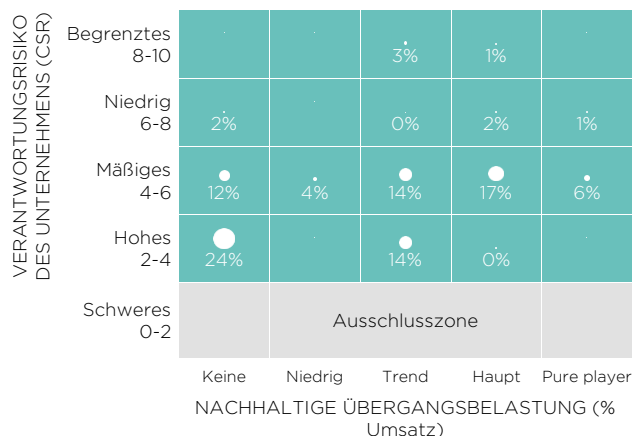
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



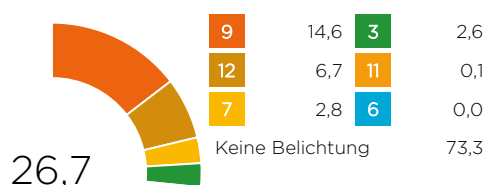
Selektivität Universum Ausschlussrate



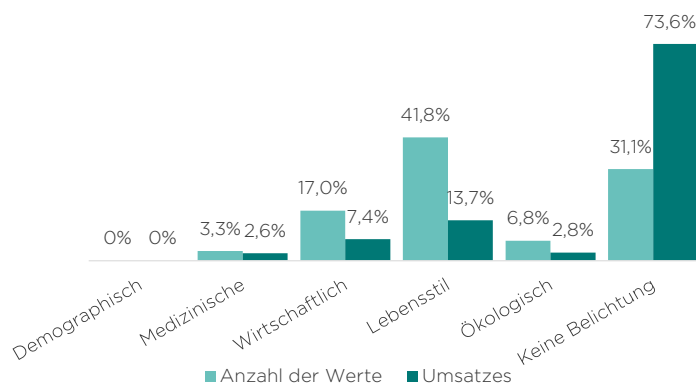
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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	100%	863		
		97%	688		
		94%	915	100%	180.284
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂	100%	2.151		
		97%	1.311		
		94%	2.387	100%	40.637
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂	100%	38.126		
		97%	23.214		
		94%	26.187	100%	1.407.521
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂	100%	41.139		
		97%	25.213		
		94%	28.385	100%	1.610.279
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂	100%	3.014		
		97%	1.999		
		94%	75		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	100%	50	100%	58
		97%	52	100%	80
		94%	75	100%	422
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz	100%	296	100%	292
		97%	306	100%	313
		94%	359	100%	927
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind		100%	0%	100%	0%
		97%	0%	99%	0%
		0%	0%	11%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien		100%	45,2%	100%	49,1%
		97%	50,1%	99%	54,2%
		94%	75		
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		1%	49,9%	0%	0,0%
		0%	0,0%	0%	0,0%
		0%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	100%	0,1	100%	0,1
		97%	0,1	99%	0,1
		94%	75		
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind		100%	0,0%	100%	0,0%
		97%	0,0%	99%	0,0%
		0%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzen in Wasser	T Wasseremissionen	0%	0	2%	0
		0%	0	0%	0
		5%	27	1%	287.089
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte	100%	0,0	100%	0,0
		92%	0,0	95%	0,0
		32%	0,3	45%	2,4
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze		100%	0,0%	100%	0,0%
		100%	0,0%	100%	0,0%
		94%	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%
		94%	0,6%	100%	0,6%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt		94%	12,5%	93%	13,0%
		83%	12,9%	86%	14,0%
		24%	14,2%	24%	10,8%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien		100%	32,2%	100%	32,0%
		99%	34,2%	100%	32,9%
		94%	33,2%	100%	32,9%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen		100%	0,0%	100%	0,0%
		100%	0,0%	100%	0,0%
		94%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz	51%	164	49%	304
		37%	203	33%	166
		10%	0	12%	23
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		10%	0,6%	9%	0,6%
		7%	0,6%	5%	0,7%
		10%	0,0%	12%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen		100%	0,1%	100%	0,0%
		97%	0,1%	99%	0,1%
		11%	0,0%	10%	0,4%

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 Global New World
ISIN Code (Anteil I) : LU2194926346
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 14.12.2021
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : MSCI AC World IMI Digital Economy (NR) EUR
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Fondmanager :
 Cédric POINTIER
 Matthieu BELONDRAGE, CFA
 YingYing WU, CFA

Mindestanlagesumme : 200.000 EUR
Ausgabeaufschlag : 2% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 1%
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten per 31.12.2024 : 1,05%
Transaktionskosten : -
Erfolgsabhängige Geb. : -. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem MSCI AC World IMI Digital Economy (NR) EUR Mit High Water Mark
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.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 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.