DNCA INVEST
EUROSE

GEMENGD PATRIMONIAAL

Beheerdoelstelling

Het compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year, berekend met herbelegging van dividenden. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat het compartiment een discretionaire beheerstijl heeft en criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) hanteert.
Om het beleggingsdoel te bereiken, is de beleggingsstrategie gebaseerd op een actief discretionair beheer.

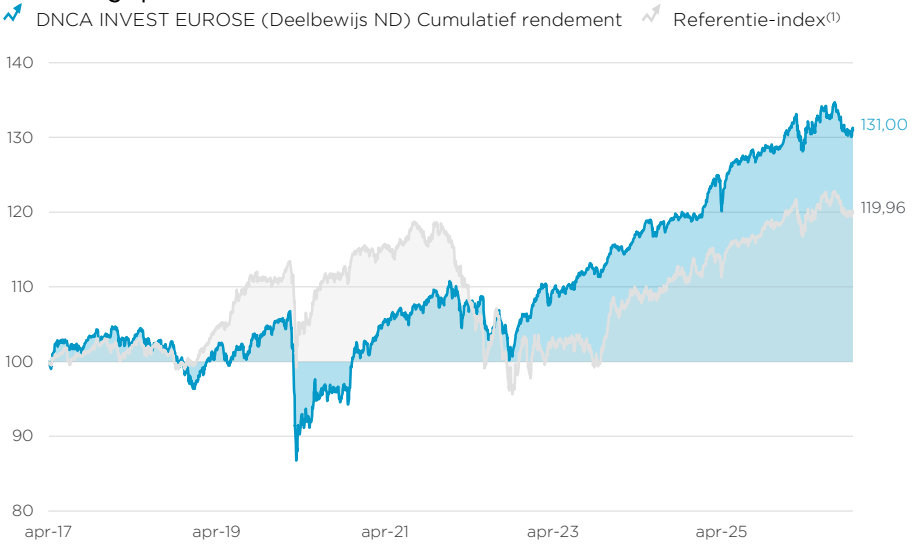
Financiële indicatoren

NIW (EUR)	106,87
Nettoactiva (mln.€)	5.958
Aantal aandelen	62
Bruto aandelenblootstelling	24,3%
Netto aandelenblootstelling	24,3%
Price to Earning Ratio 2027e	13,0x
Price to Book 2026	1,8x
EV/EBITDA 2027e	8,1x
ND/EBITDA 2026	1,3x
Free Cash Flow yield 2027e	5,38%
Div. Rendement 2026e	3,14%
Aantal uitgevers	221
Bruto gevoeligheid	3,33
Netto gevoeligheid	4,68
Gemiddelde looptijd (jaar)	3,89
Gemiddeld actuarieel rendement	4,50%
Gemiddelde score	BBB

Facset, consensus van analisten op "30/10/2026". De financiële gegevens in dit document worden ter informatie verstrekt en zijn gebaseerd op de marktconsensus op de datum van opstelling van het document. Deze gegevens zijn gebaseerd op huidige marktveronderstellingen en kunnen veranderen. Ze

Basisprestatie 100 (van 07/04/2017 per 30/10/2026)

De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties



(1)20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year

De beheerkosten zijn inbegrepen in de rendementen.

Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Deelbewijs ND	+1,80	+5,48	+3,81	+2,86
Referentie-index	+1,21	+6,19	+0,61	+1,92
Deelbewijs ND - volatiliteit	4,56	3,67	4,29	5,23
Referentie-index - volatiliteit	4,85	4,68	6,10	5,57

Cumulatieve rendement (%)

	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Deelbewijs ND	+0,24	-1,48	+1,33	+1,80	+17,34	+20,61
Referentie-index	+0,13	-1,43	+0,91	+1,21	+19,75	+3,10

Kalender rendementen (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Deelbewijs ND	+8,22	+3,45	+9,08	-2,75	+7,55	-3,80	+8,37	-5,97
Referentie-index	+6,27	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76

Risico-indicator

1 **2** 3 4 5 6 7

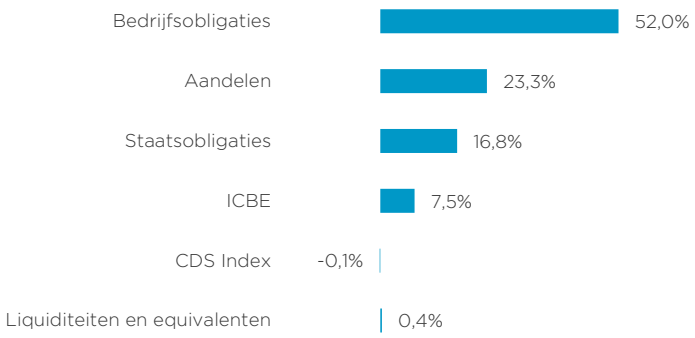
Lager risico — Hoger risico

Synthetische risico-indicator volgens PRIIPS. 1 komt overeen met het laagste niveau en 7 met het hoogste niveau.

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Sharpe-ratio	-0,06	0,75	0,40	0,36
Tracking Error	1,07%	2,88%	5,04%	4,62%
Correlatiecoëfficiënt	0,98	0,79	0,58	0,63
Informatieratio	0,64	-0,25	0,64	0,20
Beta	0,92	0,62	0,41	0,60

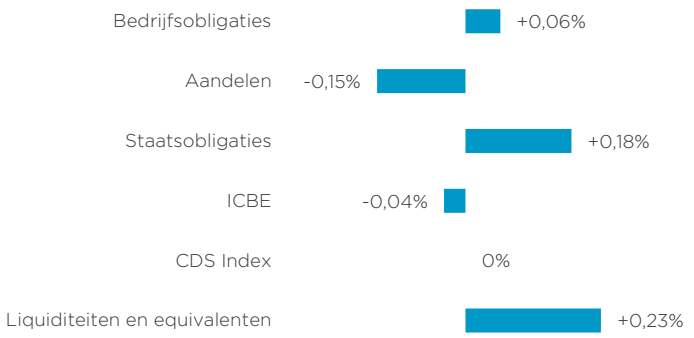
Belangrijkste risico's : renterisico, kredietrisico, aandelenrisico, risico op kapitaalverlies, risico verbonden aan beleggen in derivaten en instrumenten waarin derivaten verwerkt zijn, risico verbonden aan noodlijdende effecten, risico verbonden aan beleggingen in speculatieve obligaties, risico verbonden aan beleggingen in contingent converteerbare obligaties, specifieke risico's verbonden aan OTC-derivatentransacties, risico SRI, duurzaamheidsrisico, wisselkoersrisico, grondstoffenrisico

Spreiding per activaklassen



Maandelijkse prestatiebijdrage

De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties



Blootstelling per sector (ICB)

	Fonds	Index
Staatsobligaties	16,8%	51,0%
Banken	15,5%	17,1%
Industriële goederen	11,0%	5,2%
Gezondheidszorg	5,4%	2,2%
Technologie	5,4%	3,9%
Automobiel	4,6%	1,4%
Bouw	4,4%	0,8%
Vastgoed	4,0%	1,0%
Telecommunicatie	3,6%	1,6%
Nutsbedrijven	3,5%	3,3%
Energie	3,2%	2,3%
Consumentenproducten en -	2,4%	1,7%
Chemie	2,1%	1,1%
Reizen & Vrije Tijd	2,1%	0,3%
Financiële Diensten	2,1%	2,1%
Media	1,7%	0,2%
Verzekeringen	1,2%	2,2%
Detailhandel	1,0%	0,4%
Voedsel, drank en tabak	1,0%	1,5%
Grondstoffen	1,0%	0,2%
Persoonlijke verzorging,	0,4%	0,4%
ICBE	7,5%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	0,4%	N/A

Geografische spreiding

	Fonds	Index
Frankrijk	26,6%	23,1%
Spanje	13,3%	9,3%
Italië	12,2%	11,9%
Duitsland	9,0%	21,4%
Nederland	6,1%	6,4%
Verenigde Staten van Amerika	4,6%	3,2%
België	2,5%	3,2%
Verenigd Koninkrijk	2,1%	1,8%
Zwitserland	1,7%	0,6%
Denemarken	1,2%	0,6%
Zweden	1,2%	1,1%
Oostenrijk	0,8%	2,0%
Ierland	0,8%	0,7%
Tsjechische Republiek	0,8%	0,1%
Luxemburg	0,8%	0,3%
Finland	0,6%	1,5%
Griekenland	0,6%	0,5%
Israël	0,6%	0,1%
Australië	0,4%	0,6%
Japan	0,2%	0,5%
Slovenië	0,1%	0,2%
Kroatië	0,1%	0,2%
Polen	0,1%	0,3%
Andere landen	-	4,7%
ICBE	7,5%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	0,4%	N/A

Samenstelling en indicatoren van de obligatiecomponent

	Gewicht	Looptijd (Jaar)	Gevoeligheid	Rendement	Aantal lijnen
Vastrentende obligaties	54,26%	4,01	3,43	4,56%	318
Inflatie-geïndexeerde obligaties	5,72%	5,39	5,01	3,66%	5
Converteerbare obligaties	5,19%	2,79	2,06	4,43%	29
Hybride obligaties	3,37%	1,33	1,16	5,20%	21
Variabelrentende obligaties	0,30%	0,87	0,12	3,57%	1
Totaal	68,84%	3,89	3,33	4,50%	374

Aan- en verkopen

Aangekocht : AIXTRON SE 0% 2031 CV, Belron UK Finance PLC 4.63% 2028, Dfmg Holding GmbH 4.88% 2031, FERROVIAL NV, Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS 6.95% 2032, IS Iris Lux Bidco Sarl 6% 2033, LSF13 Constantine Acquisition GmbH 7.75% 2034, Orano SA 4.75% 2033, Paprec Holding SA 6% 2030, Pernod Ricard SA PERP, Roquette Freres SA PERP en SCHNEIDER ELECTRIC SE

Verkocht : Akzo Nobel NV 3.63% 2029, AXA SA 4.38% 2035, Ayvens SA 4.88% 2028, Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 3.25% 2031, Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 2031, BNP Paribas SA 4.75% 2032, Coface SA 5.75% 2033, Credit Agricole Assurances SA 4.5% 2034, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, EC Finance PLC 3.25% 2026, Electricite de France SA 3% 2031, Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR 5% 2034, INPOST SA, InPost SA 4% 2031, Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.4% 2033, Leasys Italia SPA 2.88% 2027, Novonesis Novozymes B 3.63% 2033, Paprec Holding SA 3.5% 2028, Rexel SA 2.13% 2028, Sartorius Finance BV 4.38% 2029, Sixt SE 3.75% 2029, Societe Generale SA 3.75% 2030, Sogecap SA 6.5% 2033, TDC Net A/S 5.19% 2029, Teleperformance SE 5.25% 2028 en TotalEnergies SE PERP

Aandelengedeelte (23,3%)

Voornaamste posities

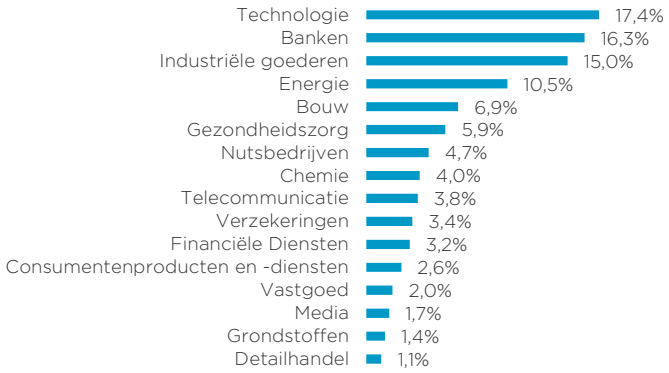
	Gewicht
ASML HOLDING NV	1,74%
TOTALENERGIES SE	1,18%
BNP PARIBAS	1,00%
AIR LIQUIDE SA	0,93%
INTESA SANPAOLO	0,89%

Maandelijkse prestatiebijdrage

De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties

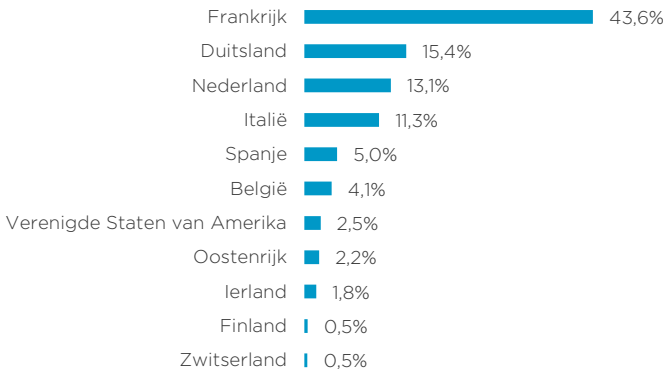
Beste	Gewicht	Bijdrage
TOTALENERGIES SE	1,18%	+0,13%
UCB SA	0,46%	+0,12%
SAP SE	0,66%	+0,08%
DASSAULT AVIATION SA	0,82%	+0,06%
E.ON SE	0,55%	+0,06%
Minst goede	**Gewicht**	**Bijdrage**
ASML HOLDING NV	1,74%	-0,23%
INTESA SANPAOLO	0,89%	-0,11%
BNP PARIBAS	1,00%	-0,11%
SOCIETE GENERALE SA	0,61%	-0,09%
SIEMENS ENERGY A	0,56%	-0,07%

Blootstelling per sector (ICB)



Aandelengedeelte (basis 100)

Geografische spreiding



Aandelengedeelte (basis 100)

Obligatiegedeelte (68,8%)

Voornaamste posities

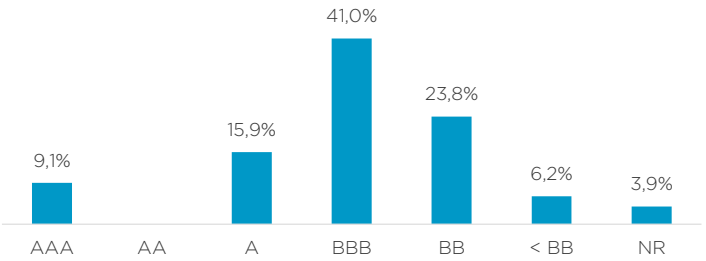
	Gewicht
European Union 1% 2032	2,35%
European Union 2.5% 2031	2,30%
Spain Government Bond 3.45% 2034	2,25%
European Union 3.13% 2030	1,63%
Spain Government Bond 2.55% 2032	1,58%

Maandelijkse prestatiebijdrage

De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties

Beste	Gewicht	Bijdrage
SPGB 3.45 10/31/34	2,25%	+0,03%
EU 1 07/06/32	2,35%	+0,02%
SPGB 2.55 10/31/32	1,58%	+0,02%
BTPS 1.8 05/15/36	1,44%	+0,02%
EU 2 1/2 12/04/31	2,30%	+0,02%
Minst goede	**Gewicht**	**Bijdrage**
SOIFP 0 1/2 09/25/33	0,13%	-0,02%
ATSAV 2 1/2 PERP	0,07%	-0,01%
NXIFP 0 7/8 04/19/28	0,21%	-0,01%
CLARFP 7 7/8 PERP	0,17%	-0,01%
STLA 6 1/4 PERP	0,13%	-0,01%

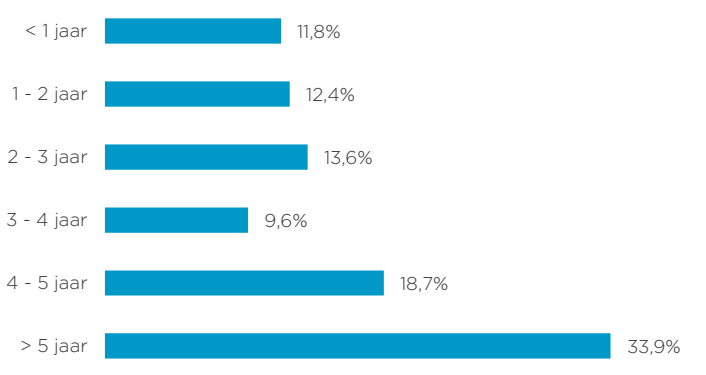
Spreiding volgens rating



Obligatiegedeelte (base 100)

Deze gegevens worden louter ter illustratie verstrekt. De beheermaatschappij maakt niet systematisch of automatisch gebruik van ratings door ratingbureaus en kan haar eigen kredietwaardigheidsanalyse maken.

Spreiding volgens looptijd



Obligatiegedeelte (base 100)

Beheercommentaar

De maand oktober werd gedomineerd door een verslechtering van het sentiment, gevoed door drie bezorgdheden: de situatie in het Midden-Oosten, de financiering van artificiële intelligentie en de Franse begrotingssituatie. Ondanks de stijging van de energieprijzen doen de centrale bankiers het kalm aan en dalen de rentevoeten in een beweging die op zoek is naar vluchtwaarden. In deze beweging is Frankrijk niet inbegrepen, dat lijdt onder de onzekerheden rond het traject van de overheidsfinanciën: het rendement op tien jaar bedraagt meer dan 5% en het verschil met Duitsland neemt met 40 bp toe en sluit de maand af rond 170 bp. De kredietspreads stijgen en overtreffen de vorige hoogtepunten van maart. De bezorgdheid over de houdbaarheid van de uitgaven voor technologische investeringen weegt op de spelers met de hoogste schuldenlast. De EURO STOXX 50 NR laat een prestatie optekenen van -2,1% tijdens de maand en van +8,0% sinds het begin van het jaar. Het investment grade krediet stijgt onder impuls van de rentevoeten, maar blijft sinds het begin van het jaar in het rood (-0,5%); het high yield, dat meer beïnvloed wordt door de verslechtering van de spreads, verliest meer dan 1% tijdens de maand en laat -0,9% optekenen sinds het begin van het jaar.

DNCA Invest Eurose won 0,24% tijdens de maand, wat de prestatie sinds begin dit jaar op 1,33% brengt.

Ondanks een negatieve bijdrage van aandelen tijdens de maand met de terugval van de halfgeleidersector en de banken, presteerden aandelen beter dan de EURO STOXX 50, met name dankzij de opvering van de sectoren van de gezondheidszorg (EssilorLuxottica, Sanofi en UCB), software en digitale transformatie (Nemetschek, Reply, SAP) en de voortzetting van de prestaties van de geïntegreerde oliemaatschappijen (Eni en TotalEnergies). In de loop van de maand nam het fonds twee nieuwe posities in: Ferrovial (Spaans infrastructuurbedrijf gespecialiseerd in de bouw en exploitatie van betaalsnelwegen en luchthavens) en Schneider Electric (wereldleider in energiebeheer en industriële automatisering). Het fonds versterkte zich ook in de technologiesector (ASML, Nokia, Soitec en SpaceX), alsook in Argenx, Eni, Heijmans, Kingspan en UniCredit. Omgekeerd bouwde het fonds opnieuw zijn Franse waarden Air Liquide, BNP Paribas, Bouygues, Coface, Dassault Aviation, Edenred, Publicis, Saint-Gobain, Scor, Société Générale, Thales en TotalEnergies af, BESI, Colonial en Indra Group wat internationale waarden betreft. Deutsche Telekom en Inpost verdwijnen uit de selectie. Eind oktober bedroeg de nettoblootstelling van het fonds aan aandelen 23,3% (exclusief carry).

Op aantrekkelijkere waarderingsniveaus werden verschillende converteerbare obligaties versterkt (LEG, Vonovia) en werd Aixtron opnieuw opgenomen in de portefeuille; de blootstelling aan de activaklasse bedraagt meer dan 5%.

Binnen de obligatieportefeuille wordt de verruiming van de spreads in winst gezet: we herschikken een deel van de weinig risicovolle beleggingen, die sinds enkele maanden werden opgebouwd, naar emittenten met een hoger rendement. Zo werden Italiaanse staatsobligaties verkocht die niet inflatiegeïndexeerd zijn, net als verschillende emittenten met een hoge rating. De aankopen hebben betrekking op emittenten met een sterke overtuiging waarvoor de behaalde rendementen niet meer genegeerd kunnen worden.

Op de primaire markt konden we door de minder soepele context historisch hoge uitgiftepremies inhalen op de bedrijven Inpost, DFMG, Paprec, Orano, Pernod Ricard (hybride), Contitech en Saur. De blootstelling aan Franse financiële bedrijven, die het gevoeligst zijn voor politieke en budgettaire thema's, wordt verder verminderd. We onthouden ons van elke blootstelling aan Franse staatsschuld. De duration van de portefeuille bleef stabiel op 4,75.

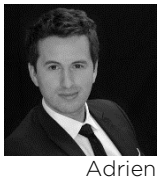
Uit de extrafinanciële kenmerken van de portefeuille blijkt een verantwoordelijkheidsprestatie van /responsability_score en een blootstelling aan duurzame transitie van 82,29%.

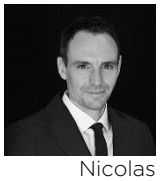
In deze context behouden we een evenwichtige allocatie en een gematigde blootstelling aan het renterisico, met behoud van een sterke flexibiliteit om kansen te blijven grijpen. Dankzij de stijging van de marktrente en ons actieve beheer bereikt het rendement van de obligatieportefeuille een historisch hoog niveau van 4,5%.

Redactie beëindigd op 13/11/2026.


Romain Grandis, CFA


Damien Lanternier, CFA


Adrien Le Clainche


Nicolas Coulon

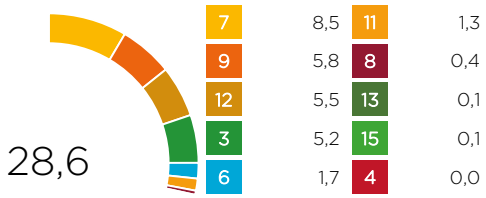
Interne extra-financiële analyse

Coverage-ratio ABA+: 89,1%

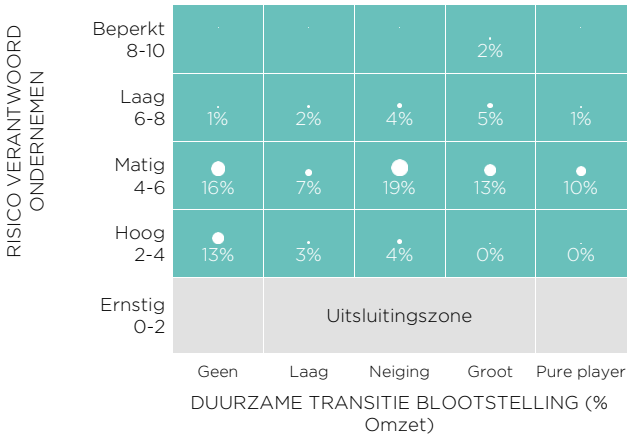
Gemiddelde verantwoordelijkheidsscore : 4,9/10

% uitgevende instellingen met een analyse van de overgangsplannen : 78,9%

Bloostelling aan de DOD'S(3) (% van de omzet)



Blootstelling transitie/CSR(2)



Analysemethode

Wij ontwikkelen eigen modellen op basis van onze deskundigheid en overtuiging om tastbare waarde toe te voegen bij de selectie van effecten in onze portefeuille. Het ESG-analysemodel van DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), respecteert dit principe en biedt een beoordeling waarbij we de hele constructie controleren. Informatie van ondernemingen is de belangrijkste input voor onze beoordeling. De methodologieën voor de berekening van de ESG-indicatoren en ons beleid inzake verantwoord beleggen en engagement zijn beschikbaar op onze website door hier te klikken.

(1) De rating op 10 integreert 4 risico's van verantwoordelijkheid: aandeelhouderschap, milieu, sociaal en maatschappelijk. Ongeacht de sector waarin zij actief zijn, worden 24 indicatoren geëvalueerd, zoals het sociale klimaat, boekhoudkundige risico's, leveranciers, bedrijfsethiek, energiebeleid en managementkwaliteit.

(2) De ABA-matrix combineert het Verantwoordelijkheidsrisico en het Duurzame Transitie risico van de portefeuille. Hiermee kunnen bedrijven in kaart worden gebracht aan de hand van een risico/opportuniteitsbenadering.

(3) 1 Geen armoede. 2 Nul honger. 3 Goede gezondheid en welzijn. 4 Kwaliteitsonderwijs. 5 Gelijkheid van mannen en vrouwen. 6 Schoon water en sanitaire voorzieningen. 7 Betaalbare en duurzame energie. 8 Eerlijk werk en economische groei. 9 Industrie, innovatie en infrastructuur. 10 Verminderde ongelijkheid. 11 Duurzame steden en gemeenschappen. 12 Verantwoorde consumptie en productie. 13 Aanpak van de klimaatverandering. 14 Leven in het water. 15 Leven op het land. 16 Vrede, rechtvaardigheid en doeltreffende instellingen. 17 Partnerschappen om de doelstellingen te bereiken.

(4) 5 transities die betrekking hebben op een perspectief op lange termijn van de financiering van de economie maken het mogelijk de activiteiten te identificeren die een positieve bijdrage leveren aan de duurzame ontwikkeling en de blootstelling van de ondernemingen te meten in termen van zakencijfers en van blootstelling aan de doelstellingen van duurzame ontwikkeling van de ONU.

+ De dekkingsgraad meet het aandeel van de emittenten (aandelen en bedrijfsobligaties) dat in de berekening van de niet-financiële indicatoren is opgenomen. Deze maatstaf wordt berekend als een percentage van het nettovermogen van het fonds, gecorrigeerd voor contanten, geldmarktinstrumenten, derivaten en alle vehikels die buiten het toepassingsgebied van "beursgenoteerde aandelen en bedrijfsobligaties" vallen.

Administratieve informatie

Naam van het subfonds : Eurose
Naam van de SICAV : DNCA INVEST
ISIN-code (Deelbewijs ND (EUR)) : LU1234712963
Distributiebeleid : detailhandel
SFDR-classificatie : Art.8
Oprichtingsdatum : 07/04/2017
Beleggingshorizon : Minimum 3 jaar
Munteenheid : Euro
Minimumbelegging : Geen
Land van vestiging van het fonds : Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Type fonds : ICBE
Referentie-index : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year
NIW frequentie : Dagelijks
Beheermaatschappij : DNCA Finance
Land van vestiging van de beheermaatschappij : Frankrijk
Depositobank : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : 12.00 uur Luxemburgse tijd
Uitbetaling : T+2

Beheerders :
Romain GRANDIS, CFA
Damien LANTERNIER, CFA
Adrien LE CLAINCHE
Nicolas COULON

Kosten

Toegangskosten : 1% max
Uitstapkosten : -
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 1%
Transactiekosten : 0,02%
Resultaatgerelateerde commissies : 0,70%. Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year in combinatie met een High-Water Mark. Het werkelijke bedrag is afhankelijk van de prestaties van uw belegging. De bovenstaande schatting van de totale kosten is gebaseerd op het gemiddelde van de afgelopen vijf jaar.

Glossarium

Beta. De bèta van een financieel waardepapier is een maatstaf voor de volatiliteit of gevoeligheid van het waardepapier, die het verband aangeeft tussen fluctuaties in de waarde van het waardepapier en schommelingen op de markt. Het wordt verkregen door de winstgevendheid van dit effect te regresseren op de winstgevendheid van de gehele markt. Door de bèta van een portefeuille te berekenen, meten wij de correlatie ervan met de markt (de gebruikte benchmark) en dus de blootstelling aan het marktrisico. Hoe lager de absolute waarde van de bèta van de portefeuille, hoe minder deze is blootgesteld aan marktschommelingen, en vice versa.
Cash flow. De kasstroom vertegenwoordigt alle kasstromen die door de activiteiten van een onderneming worden gegenereerd. Voor analisten en crediteuren is het een goede manier om de solvabiliteit en duurzaamheid van een onderneming te beoordelen. Het is ook een indicator van het vermogen van een onderneming om haar investeringen te financieren uit haar activiteiten of van haar vermogen om dividenden uit te keren aan haar aandeelhouders.
Dividendrendement. Jaarlijkse dividenden per aandeel / Prijs per aandeel.
EV (Enterprise value - Bedrijfswaarde). Marktwaarde van gewone aandelen + marktwaarde van preferente aandelen + marktwaarde van schulden + minderheidsbelang - cash en investeringen.
Gemiddeld actuarieel rendement. Het gemiddelde actuarieel rendement is het verwachte gemiddelde jaarlijkse rendement van de obligaties in de portefeuille. Hierbij wordt rekening gehouden met zowel de ontvangen coupons als het verschil tussen de aankoopprijs en het bedrag dat op de vervaldatum wordt terugbetaald. Het wordt berekend op basis van het actuarieel rendement van elk effect, gewogen volgens het aandeel ervan in de portefeuille. Deze indicator geeft een raming van het theoretische rendement van de obligatieportefeuille, op voorwaarde dat de effecten tot hun vervaldatum worden aangehouden en de emittenten niet in gebreke blijven.
Gemiddelde rating. De gemiddelde rating weerspiegelt de gemiddelde kredietkwaliteit van de emittenten of effecten in de portefeuille en wordt berekend op basis van de ratings die door de voornaamste kredietbeoordelaars zijn toegekend. Hiervoor worden de ratings omgezet in een numerieke schaal, waarna een gewogen gemiddelde wordt berekend op basis van het gewicht van elk effect in de portefeuille. Deze indicator maakt het mogelijk het algemene kredietrisiconiveau van de portefeuille te beoordelen.
P/CF (Price/Cash Flow). De koers-cashflowratio is een indicator voor de waardering van een aandeel.
PER of K/W (Price Earnings Ratio - Koers-winstverhouding). Een waarderingsratio van de actuele aandelenkoers van een onderneming in vergelijking met de winst per aandeel ervan.

Juridische informatie

Dit is een reclamemededeling. Gelieve het Prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (EBi) van het fonds te raadplegen alvorens een definitieve beleggingsbeslissing te nemen. Dit document is een promotiedocument voor gebruik door professionele cliënten in de zin van de MIFID II-richtlijn. Dit document is een vereenvoudigd presentatie-instrument en houdt geen aanbod tot inschrijving of beleggingsadvies in. De informatie in dit document is vertrouwelijk en is eigendom van DNCA Finance. Het mag niet aan derden worden doorgegeven zonder voorafgaande toestemming van DNCA Finance. De fiscale behandeling hangt af van de situatie van elk, is de verantwoordelijkheid van de belegger en blijft voor zijn rekening. De EBi en het Prospectus moeten aan de belegger worden overhandigd, die ze vóór elke inschrijving moet lezen. Alle reglementaire documenten van het subfonds zijn gratis verkrijgbaar op de website van de beheermaatschappij www.dnca-investments.com of op schriftelijk verzoek via dnca@dnca-investments.com of rechtstreeks op de maatschappelijke zetel van de maatschappij 19, Place Vendôme - 75001 Parijs. Beleggingen in de subfondsen houden risico's in, met name het risico van kapitaalverlies waardoor het oorspronkelijk belegde bedrag geheel of gedeeltelijk verloren gaat. DNCA Finance kan een vergoeding of retrocessie ontvangen of betalen met betrekking tot het (de) aangeboden subonds(en). DNCA Finance kan in geen geval aansprakelijk gesteld worden voor directe, indirecte of gevolgschade, van welke aard ook, die het gevolg is van een beslissing die genomen is op basis van de informatie in dit document. Deze informatie wordt alleen ter informatie en in vereenvoudigde vorm verstrekt en kan in de loop van de tijd veranderen of op elk moment zonder voorafgaande kennisgeving gewijzigd worden.
In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.
Subfonds van DNCA INVEST Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (SICAV) naar Luxemburgs recht in de vorm van een Société Anonyme - met zetel te 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxemburg. Zij is erkend door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) en is onderworpen aan de bepalingen van hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010.
DNCA Finance is een commanditaire vennootschap (Société en Commandite Simple) die door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) is erkend als maatschappij voor portefeuillebeheer onder nummer GP00-030 en valt onder het Algemeen Reglement van de AMF, haar doctrine en het Monetair en Financieel Wetboek. DNCA Finance is ook een niet-onafhankelijke beleggingsadviseur in de zin van de MIFID II-richtlijn. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Parijs - e-mail: dnca@dnca-investments.com - tel: +33 (0)1 58 62 55 00 - website: www.dnca-investments.com
Elke klacht kan gratis worden gericht aan uw gebruikelijke contactpersoon (binnen DNCA Finance of bij een afgevaardigde van DNCA Finance), of rechtstreeks aan het hoofd Compliance en Interne Controle (RCCI) van DNCA Finance, door te schrijven naar het hoofdkantoor van de onderneming (19 Place Vendôme, 75001 Parijs, Frankrijk). Bij aanhoudende onenigheid kunt u toegang krijgen tot bemiddeling. De lijst van instanties voor buitengerechtelijke geschillenbeslechting en hun contactgegevens, afhankelijk van uw land en/of dat van de betrokken dienstverlener, kunt u vrij raadplegen via de link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Een samenvatting van de rechten van beleggers is beschikbaar in het Nederlands op de volgende link: https://www.dnca-investments.com/nl/juridische-informatie
Dit product bevordert milieu-, sociale en governance-criteria (ESG) in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende de openbaarmaking van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector (de zogenaamde „SFDR-verordening"). Wij wijzen u erop dat bij de beslissing om in het Fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken ervan en met alle doelstellingen zoals beschreven in het prospectus.
Dit product is onderhevig aan duurzaamheidsrisico's zoals gedefinieerd in de Verordening 2019/2088 (artikel 2, lid 22) door milieu-, sociale of governancegebeurtenissen of -omstandigheden die, indien zij zich voordoen, een feitelijk of potentieel wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kunnen hebben.
Als het beleggingsproces van de portefeuille een ESG-benadering kan omvatten, is de beleggingsdoelstelling van de portefeuille niet in de eerste plaats om dit risico te beperken. Het beleid inzake het beheer van duurzaamheidsrisico's is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij.
De referentiebenchmark zoals gedefinieerd in de Verordening 2019/2088 (artikel 2, lid 22) is niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de milieu- of sociale kenmerken die door het fonds worden bevorderd.