DNCA INVEST
EVOLUTIF

GEMENGD FLEXIBEL

Beheerdoelstelling

Het Compartiment tracht over de aanbevolen beleggingstermijn een hoger rendement te realiseren dan de samengestelde index: 25% MSCI World NR EUR + 25% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years composite index, berekend met herbelegde dividenden. Tegelijkertijd beoogt het Compartiment het kapitaal te beschermen in ongunstige periodes via opportunistisch beheer en flexibele assetallocatie. 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.

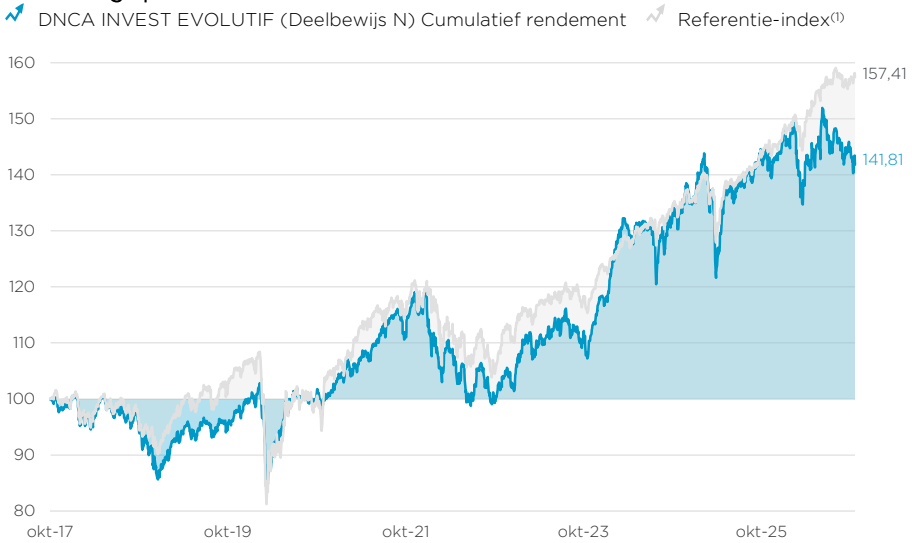
Financiële indicatoren

NIW (EUR)	141,81
Nettoactiva (mln.€)	918
Aantal aandelen	52
Price to Earning Ratio 2027e	14,4x
Price to Book 2026	4,3x
EV/EBITDA 2027e	10,3x
ND/EBITDA 2026	0,7x
Free Cash Flow yield 2027e	5,25%
Div. Rendement 2026e	1,79%
Aantal uitgevers	21
Gemiddelde gevoeligheid	2,79
Gemiddelde looptijd (jaar)	3,12
Gemiddeld actuarieel rendement	3,78%
Gemiddelde score	A-

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 vormen geen garantie voor toekomstige prestaties.

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

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



(1)25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years

De beheerkosten zijn inbegrepen in de rendementen.

Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Deelbewijs N	-1,13	+9,48	+4,05	+3,93
Referentie-index	+8,39	+10,68	+5,84	+5,14
Deelbewijs N - volatiliteit	10,82	10,29	10,34	9,80
Referentie-index - volatiliteit	5,55	5,76	8,00	9,89

Cumulatieve rendement (%)

	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Deelbewijs N	-1,59	-2,28	-1,42	-1,13	+31,22	+22,00
Referentie-index	+1,07	+0,43	+7,87	+8,39	+35,58	+32,83

Kalender rendementen (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Deelbewijs N	+6,64	+14,13	+16,56	-14,49	+15,09	+3,87	+13,71	-11,25
Referentie-index	+7,91	+9,32	+12,45	-7,91	+13,41	-0,80	+16,29	-7,31

Risico-indicator

1 2 **3** 4 5 6 7

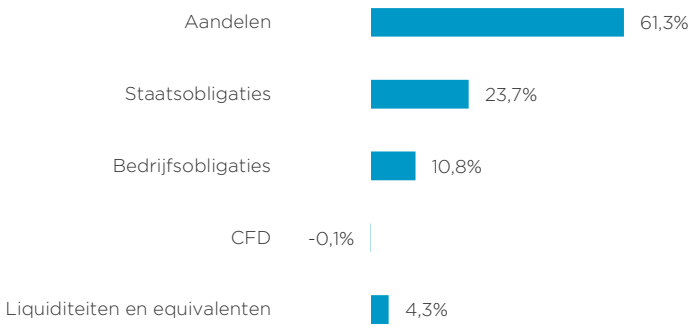
Lager risico — Hoger risico

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	-0,31	0,66	0,19	0,30
Tracking Error	6,49%	5,70%	5,67%	6,00%
Correlatiecoëfficiënt	0,88	0,90	0,84	0,81
Informatieratio	-1,50	-0,21	-0,31	-0,20
Beta	1,71	1,60	1,08	0,81

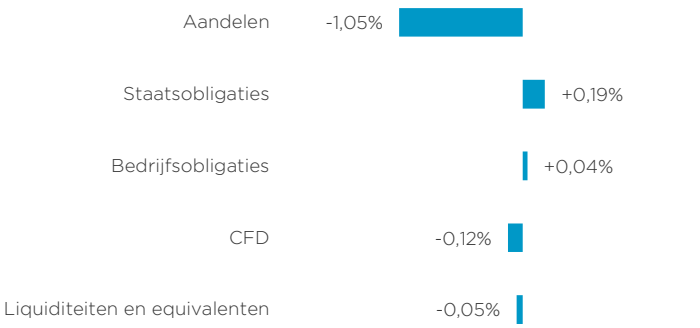
Belangrijkste risico's : aandelenrisico, renterisico, kredietrisico, risico van converteerbare/omwisselbare obligaties, tegenpartijrisico, wisselkoersrisico, risico's verbonden aan het beleggen in opkomende landen., risico verbonden aan de belegging in afgeleide producten, risico op kapitaalverlies, risico verbonden aan beleggen in derivaten en instrumenten waarin derivaten verwerkt zijn, risico van beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties, risico verbonden aan noodlijdende effecten, duurzaamheidsrisico, risico SRI

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	23,7%	50,0%
Industriële goederen	16,5%	6,5%
Technologie	12,4%	10,7%
Gezondheidszorg	4,8%	6,0%
Consumentenproducten en -	4,4%	1,4%
Reizen & Vrije Tijd	3,5%	0,5%
Telecommunicatie	3,4%	1,2%
Banken	3,3%	5,2%
Nutsbedrijven	3,1%	1,9%
Detailhandel	2,9%	1,6%
Financiële Diensten	2,5%	2,0%
Bouw	2,5%	1,0%
Chemie	2,1%	0,8%
Energie	2,0%	3,0%
Voedsel, drank en tabak	2,0%	2,1%
Grondstoffen	1,7%	1,0%
Verzekeringen	1,3%	2,3%
Automobiel	1,3%	0,8%
Media	1,1%	0,5%
Vastgoed	1,0%	0,5%
Persoonlijke verzorging,	-	1,0%
Liquiditeiten en equivalenten	4,3%	N/A

Geografische spreiding

	Fonds	Index
Verenigde Staten van Amerika	33,8%	18,0%
Frankrijk	12,1%	24,2%
Spanje	11,8%	10,2%
Italië	10,1%	18,2%
Duitsland	7,8%	8,5%
Nederland	2,9%	2,5%
Zwitserland	2,5%	4,6%
Griekenland	2,4%	-
Ierland	2,2%	0,3%
Taiwan	2,0%	-
Zuid-Korea	0,9%	-
Denemarken	0,7%	0,8%
Verenigd Koninkrijk	0,4%	6,5%
Brazilië	0,3%	-
China	0,0%	-
Japan	0,0%	1,4%
Andere landen	-	4,8%
Liquiditeiten en equivalenten	4,3%	N/A

Samenstelling en indicatoren van de obligatiecomponent

	Gewicht	Looptijd (Jaar)	Gevoeligheid	Rendement	Aantal lijnen
Vastrentende obligaties	34,15%	3,15	2,79	3,76%	25
Hybride obligaties	0,38%	-	3,13	5,88%	1
Totaal	34,52%	3,12	2,79	3,78%	26

Aan- en verkopen

Aangekocht : CFD INFINEON TECHNOLOGIES AG - Goldman Sachs, CFD ROCHE HOLDING AG - Goldman Sachs, EATON CORP PLC, European Union 3.13% 2028, FERROVIAL NV en Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 2027

Verkocht : CFD CANAL+SA - Goldman Sachs, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG en SPIE SA 4.88% 2032

Aandelengedeelte (61,3%)

Voornaamste posities

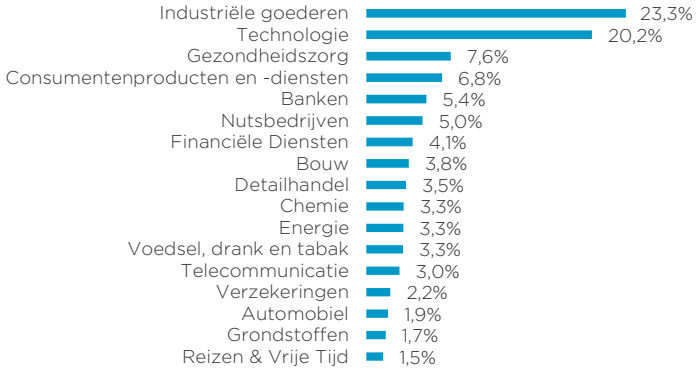
	Gewicht
IBERDROLA SA	2,71%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,54%
ELI LILLY & CO	2,53%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,33%
MICROSOFT CORP	2,32%

Maandelijkse prestatiebijdrage

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

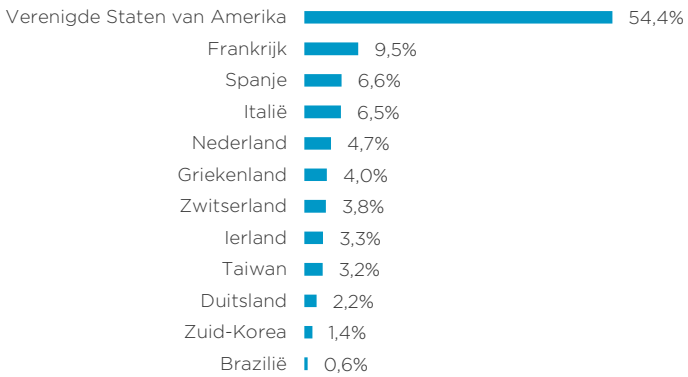
Beste	Gewicht	Bijdrage
ACCENTURE PLC-CL A	2,02%	+0,42%
ELI LILLY & CO	2,53%	+0,42%
NOVARTIS AG-REG	2,11%	+0,24%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,95%	+0,22%
LINDE PLC	2,05%	+0,18%
Minst goede	**Gewicht**	**Bijdrage**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,33%	-0,30%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	2,03%	-0,27%
KERING	0,88%	-0,26%
ASML HOLDING NV	2,15%	-0,24%
ALPHABET INC-CL A	0,81%	-0,22%

Blootstelling per sector (ICB)



Aandelengedeelte (basis 100)

Geografische spreiding



Aandelengedeelte (basis 100)

Obligatiegedeelte (34,5%)

Voornaamste posities

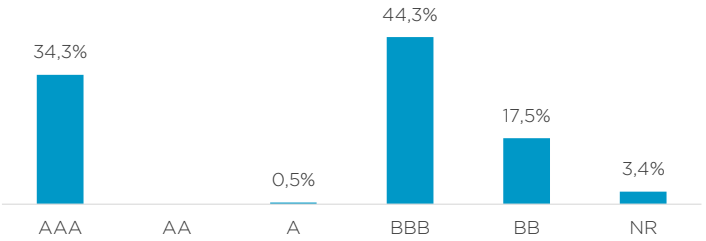
	Gewicht
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 2030	6,16%
Spain Government Inflation Linked Bond 1% 2030	5,30%
European Union 3.13% 2028	4,68%
Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 2027	2,34%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 2028	2,19%

Maandelijkse prestatiebijdrage

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

Beste	Gewicht	Bijdrage
DBRI 0 1/2 04/15/30	6,16%	+0,07%
SPGBEI 1 11/30/30	5,30%	+0,05%
BTPS 1.6 11/22/28	2,19%	+0,02%
BTPS 1 1/2 05/15/29	2,03%	+0,02%
SPGBEI 0.65 11/30/27	2,34%	+0,01%
Minst goede	**Gewicht**	**Bijdrage**
FRTR 0.1 03/01/29	Verkocht	-0,01%
CANALP 4 5/8 12/03/30	1,16%	-0,01%
CANALP 4 7/8 05/20/32	Verkocht	+0,00%
SPIEFP 4 7/8 03/28/32	Verkocht	+0,00%
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	0,60%	+0,00%

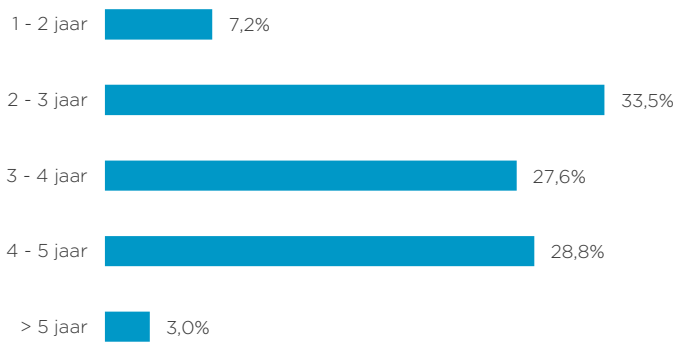
Spreiding volgens rating



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 aandelenmarkten evolueerden op een uiteenlopende manier, met een outperformance van de Europese waarden (Stoxx 600 +1,87%) tegenover de Amerikaanse (S&P 500 -0,90%) en Aziatische (Nikkei -5%) markten. De Nasdaq (-6,65%) en de halfgeleiderindex (SOX) sluiten 15,3% lager af door de toenemende twijfels over de rentabiliteit van investeringen in artificiële intelligentie.

De kwartaalpublicaties van Meta, Alphabet en Intel hebben deze rotatie nog versterkt. Beleggers stellen zich nu vragen bij de financiering en de return on investment van AI-uitgaven, die steeds meer wegen op de cashgeneratie. Alphabet kende bijvoorbeeld 2 opeenvolgende kwartalen met een negatieve free cash-flow, voornamelijk te verklaren door de versnelling van de investeringen in AI-infrastructuur (51,4 mld. USD, meer dan 42,3 mld. USD operationele kasstroom). De vraag blijft echter sterk, zoals blijkt uit de groei van Azure met 48% bij Microsoft.

Wat de macro-economie betreft, blijft de activiteit robuust in de Verenigde Staten, met een groei op jaarbasis van het bbp met 3,4% in Q3, ondersteund door de consumptie van de gezinnen en de dynamiek van de investeringen. De inflatie blijft echter hoog met een CPI van 3,7% in september (tegenover 3,4% voordien) en een onderliggende inflatie van 2,6%, terwijl de arbeidsmarkt tekenen van matiging vertoont met slechts 29.000 nieuwe banen en een werkloosheidsgraad van 4,2%. In deze context heeft de Fed haar rentevoeten ongewijzigd gelaten, maar behoudt ze de mogelijkheid van verdere stijgingen indien de inflatoire druk aanhoudt.

In de eurozone heeft de ECB ook haar rentevoeten ongewijzigd gelaten, terwijl de stijging van de lange rente begint te wegen op de financieringsvoorwaarden. De economische indicatoren wijzen op een vertraging, met een samengestelde PMI van 51,9 in oktober tegenover 53,1 in september. De verschillen tussen de landen blijven uitgesproken: Duitsland vertoont een zekere veerkracht (PMI op 52,8), terwijl Frankrijk opnieuw krimpt (48,4), afgestraft door de politieke onzekerheid en het zwakke consumentenvertrouwen.

In deze omgeving verminderden we onze nettoblootstelling aan aandelen tot 69% (75% eind september). Toch blijven we optimistisch, ondersteund door de veerkracht van de economische groei en de winstdynamiek van de bedrijven. De recente correctie heeft overigens geleid tot een aanzienlijke normalisering van de Amerikaanse waarderingen, waarbij de PE op 12 maanden van de S&P 500 terugkeert rond 19x tegenover 23x voordien, wat volgens ons op middellange termijn een aantrekkelijker instappunt biedt.

De komende weken zullen wellicht drie katalysatoren bepalend blijven: de publicaties van de grote Amerikaanse technologiewaarden, de evolutie van de gesprekken met Iran en de tussentijdse verkiezingen in de Verenigde Staten. Historisch gezien werden deze laatste vaak gevolgd door een gunstige periode voor aandelen, waarbij de S&P 500 de twaalf daaropvolgende maanden sinds 1950 gemiddeld met bijna 15% steeg, ongeacht de politieke samenstelling van het Congres.

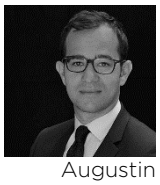
Wat de bewegingen betreft, hebben we nieuwe posities ingenomen in Ferrovial en Roche. We hebben ook onze posities in Accenture, Visa en Prysmian versterkt naar aanleiding van de kwartaalpublicaties. Omgekeerd hebben we onze posities in Canal+ en Deutsche Telekom verkocht en onze posities in de halfgeleidersector en de geheugensector (Applied Materials, Arm en SK Hynix) verder afgebouwd.

Onze belangrijkste bijdragen tot de prestatie kwamen van Accenture, Eli Lilly en Visa. Accenture (versnelling van de autonome groei tot +5,5% in Q4 tegenover +1,5% in Q3). Omgekeerd hebben GTT, Kering en Schneider Electric de grootste negatieve bijdragen geleverd. Kering wordt nog steeds afgestraft door de moeilijkheden van Gucci, waarvan de verkoop tijdens Q3 met 6% daalt, terwijl Schneider Electric te lijden had onder de aankondiging van een kapitaalverhoging van 6 miljard EUR voor de overname van het Amerikaanse PTC Inc., specialist in industriële ontwerp- en engineeringsoftware.

Wat de obligaties betreft, behouden we een lage gevoeligheid van 2,86 om de impact van de volatiliteit van de lange rente te beperken. De portefeuille heeft een gemiddeld actuarieel rendement van 3,72% en heeft geen enkele blootstelling aan Franse overheidsobligaties (OAT) in een context van aanhoudende spanningen met betrekking tot Franse schuld.

Redactie beëindigd op 12/11/2026.


Alexis Albert


Augustin Picquendar

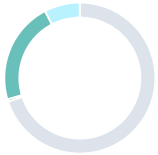
Interne extra-financiële analyse

Coverage-ratio ABA+: 98,6%

Gemiddelde verantwoordelijkheidsscore : 5,1/10

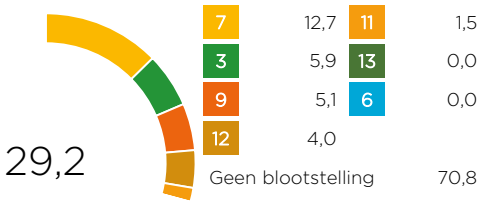
% uitgevende instellingen met een analyse van de overgangsplannen : 74,3%

Selectiviteit universeel uitsluitingspercentage

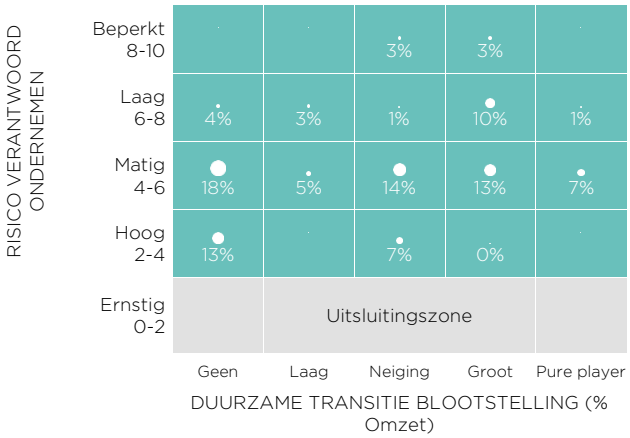


Eligible	70,0%
Niet-geclassificeerde uitsluiting	0,5%
Rating uitsluiting	21,9%
Sectoriële uitsluiting	7,6%

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.

Belangrijkste Negatieve Effecten (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Eenheid	Fonds		Ref. Index	
		Dekking	Waarde	Dekking	Waarde
PAI Corpo 6 - Intensiteit energieverbruik per sector met grote impact op het klimaat	GWh/EUR million sales	99%	0,4	100%	0,5
	31/12/2025	98%	0,3	100%	0,5
	31/12/2024	97%	0,4	99%	0,5
PAI Corpo 9 - Verhouding gevaarlijk of radioactief afval	T Hazardous Waste	99%	0,2	100%	3,1
	31/12/2025	96%	0,4	100%	2,6
	31/12/2024	96%	0,4	96%	2,3
	29/12/2023	55%	0,2	50%	3,1

Bron : MSCI

+ 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 : Evolutif
Naam van de SICAV : DNCA INVEST
ISIN-code (Deelbewijs N (EUR)) : LU1234713003
Distributiebeleid : kapitalisatie
SFDR-classificatie : Art.8
Oprichtingsdatum : 10/10/2017
Beleggingshorizon : Minimum 5 jaar
Munteenheid : Euro
Minimumbelegging : Geen
Land van vestiging van het fonds : Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Type fonds : ICBE
Referentie-index : 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years
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 :
Alexis ALBERT
Augustin PICQUENDAR

Kosten

Toegangskosten : 2% max
Uitstapkosten : -
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 1,40%
Transactiekosten : 0,49%
Resultaatgerelateerde commissies : 0,38%. Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years . 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.
De toekenning van dit label aan een compartiment betekent niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label overeenkomt met de vereisten van toekomstige nationale of Europese regelgeving. Ga voor meer informatie over dit onderwerp naar : www.lelabelisr.fr en www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
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.