DNCA INVEST
GLOBAL NEW WORLD

ACTIONS INTERNATIONALES

Objectif de gestion

L'objectif d'investissement du Compartiment est de rechercher une performance en exploitant les évolutions des marchés actions sans contrainte géographique (y compris les marchés émergents) qui bénéficient de la transformation numérique des industries et de la société, sur la durée d'investissement recommandée de 5 ans. Dans ce contexte, le Compartiment applique une gestion active basée sur la conviction en sélectionnant des sociétés éligibles au thème d'investissement. Ces entreprises sont choisies pour leur qualité de leaders mondiaux ou locaux sur leurs marchés respectifs analysés par l'intégration systématique de critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG) (tels que la consommation d'énergie, les émissions de CO2), ou encore les pratiques éthiques de la société.
Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

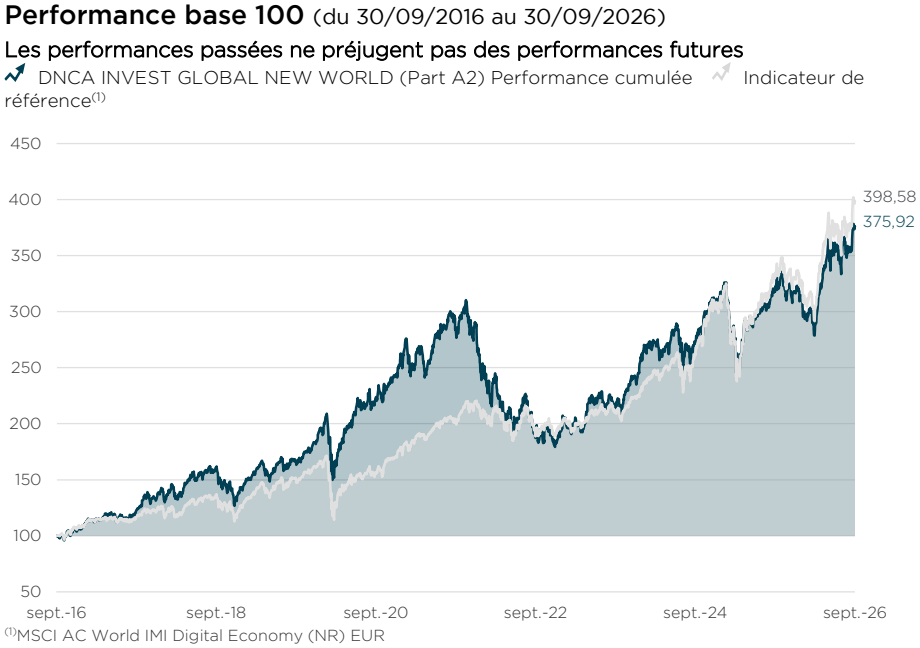
Indicateurs financiers

Valeur liquidative (EUR)	200,63
Actif net (m€)	1 101
Nombre de lignes actions	61
Capitalisation moyenne (md€)	1 510
Price to Earning Ratio 2026e	24,4x
Price to Book 2025	9,7x
VE/EBITDA 2026e	16,8x
DN/EBITDA 2025	0,0x
Rend. du free cash-flow 2026e	2,97%
Rend. du dividende 2025e	0,36%

Facset, consensus des analystes au 30/09/2026. Les données financières présentées dans ce document sont fournies à titre indicatif et sont basées sur les consensus de marché disponibles à la date de rédaction du document. Ces données reposent sur des hypothèses de marché actuelles et sont susceptibles d'évoluer. Elles ne constituent pas une garantie de performance future.
Les performances passées sont comparées a posteriori à un indicateur de référence (MSCI ACWI) qui a été modifié en juillet 2024 par le MSCI AC World IMI Digital Economy (NR) EUR.

Performance base 100 (du 30/09/2016 au 30/09/2026)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



(1)MSCI AC World IMI Digital Economy (NR) EUR

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part A2	+18,35	+20,34	+5,73	+14,15	+9,98
Indicateur de référence	+20,78	+23,60	+14,67	+14,82	+11,34
Part A2 - volatilité	17,90	18,97	20,99	20,00	18,48
Indicateur de référence - volatilité	18,66	18,43	17,09	17,11	16,84

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part A2	+5,22	+18,78	+18,35	+74,45	+32,14	+275,92
Indicateur de référence	+5,72	+21,27	+20,78	+89,04	+98,34	+298,59

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Part A2	+3,81	+25,93	+33,43	-36,66	+17,43	+34,25	+36,00	+1,78	+26,44	+5,38
Indicateur de référence	+8,61	+34,87	+18,06	-13,01	+27,54	+6,65	+35,22	-1,72	+14,49	+11,63

Indicateur de risque

1 2 3 4 **5** 6 7

Du risque le plus faible au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	0,91	0,93	0,17	0,66
Tracking Error	3,32%	5,58%	9,30%	8,74%
Coef. corrélation	0,98	0,96	0,90	0,90
Ratio d'information	-0,73	-0,58	-0,96	-0,08
Bêta	0,94	0,98	1,11	1,05

Principaux risques : risque actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque en perte de capital, risque de taux d'intérêt, risque de change, risque de crédit, risque lié aux investissements dans les pays émergents, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de contrepartie, risque ESG, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque Stock Connect, risque de durabilité

DNCA INVEST
GLOBAL NEW WORLD
ACTIONS INTERNATIONALES

Principales positions*

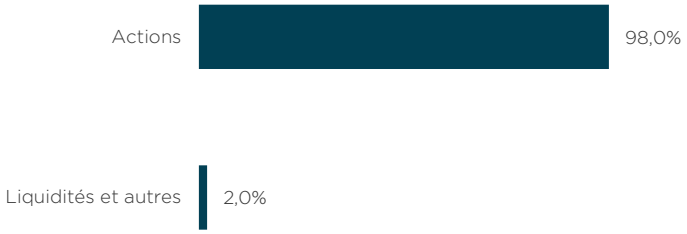
	Poids
MICROSOFT CORP	6,41%
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,62%
NVIDIA CORP	5,35%
MICRON TECHNOLOGY INC	5,35%
AMAZON.COM INC	5,07%
ADVANCED MICRO DEVICES	4,87%
APPLE INC	4,71%
BROADCOM INC	4,23%
ALPHABET INC-CL A	4,16%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,02%
	49,79%

Contribution à la performance du mois
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

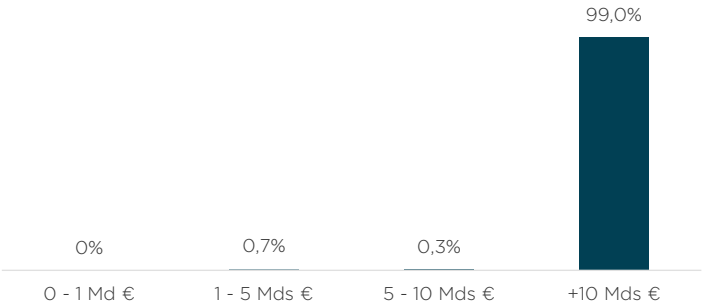
Meilleures	Poids	Contribution
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,62%	+1,41%
ADVANCED MICRO DEVICES	4,87%	+1,24%
INTEL CORP	2,42%	+0,66%
MICRON TECHNOLOGY INC	5,35%	+0,63%
APPLE INC	4,71%	+0,35%

Moins bonnes	Poids	Contribution
NETFLIX INC	1,17%	-0,19%
MOMENTA GLOBAL LTD	0,26%	-0,16%
BROADCOM INC	4,23%	-0,14%
VISA INC-CLASS A SHARES	3,80%	-0,13%
MASTERCARD INC - A	2,46%	-0,11%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par capitalisation



Répartition sectorielle (ICB)

	Fonds	Indice
Technologie	69,6%	71,8%
Distribution	8,8%	8,3%
Biens et services industriels	8,7%	8,9%
Télécommunications	4,9%	5,1%
Santé	2,5%	0,6%
Médias	1,6%	1,6%
Services financiers	0,8%	1,3%
Produits et services de	0,5%	1,8%
Voyages et loisirs	0,4%	0,2%
Automobiles et équipementiers	0,3%	0,0%
Liquidités et autres	2,0%	N/A

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	78,8%	80,2%
Taiwan	5,3%	4,9%
Chine	5,1%	4,1%
Corée du Sud	3,6%	3,6%
Allemagne	1,2%	1,2%
Pays-Bas	1,1%	0,4%
Brésil	0,8%	0,3%
Canada	0,7%	0,9%
France	0,6%	0,2%
Japon	0,5%	1,4%
Luxembourg	0,4%	-
Liquidités et autres	2,0%	N/A

Principaux mouvements

Entrées : Aucune

Sorties : CEREBRAS SYSTEMS INC - A, DEXCOM INC, MINIMAX GROUP INC, TOAST INC-CLASS A, VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A et XIAOMI CORP-CLASS B

Commentaire de gestion

En septembre, les marchés actions mondiaux ont évolué en ordre dispersé, dans un environnement marqué par la poursuite des tensions géopolitiques, la hausse des prix de l'énergie et le durcissement des politiques monétaires. Ainsi aux États-Unis, si le S&P 500 ne recule que de -0,5% sur le mois, ce chiffre masque une forte disparité entre la hausse des valeurs technologiques d'une part (Magnificent 7 à +4,2%, Nasdaq à +1,9%), et à l'opposé le reste de la cote qui ressort en nette baisse (S&P 500 equal-weighted à -4,8%, Russell 2000 à -5,3%). En dehors des Etats-Unis, le Japon est le seul marché à poster des performances positives (+1,2% pour le Nikkei 225) alors que l'Europe (-2,4% pour le Stoxx Europe 600) ou encore la Chine (-5,6% pour le CSI 300, -3,3% pour le Hang Seng) affichent des baisses marquées.

Les tensions au Moyen-Orient avec une intensification du conflit autour du détroit d'Ormuz puis son extension à Bab el-Mandeb ont perturbé les flux pétroliers, portant le Brent à 98 dollars, en hausse de +6,5% sur le mois. Conjuguée à des indicateurs d'activité bien orientés aux États-Unis (PMI composite au plus haut sur 5 ans) comme en Europe, cette hausse de l'énergie a ravivé les pressions inflationnistes. Emboîtant le pas de la BCE, la Fed a réagi en relevant ses taux de 25 points de base, à 3,75%-4,00%, tout en signalant un nouveau resserrement probable. Conséquence : le taux américain à 10 ans a ainsi franchi 5% pour la première fois depuis 2007, pénalisant les valeurs à duration longue, notamment l'immobilier, les utilities et les sociétés de croissance aux valorisations élevées.

Au sein des valeurs technologiques, la vigueur de la demande liée aux infrastructures d'intelligence artificielle a continué de l'emporter sur l'effet défavorable de la hausse des taux. Le lancement de Muse par Meta, puis des agents persistants « dots » lors du DevDay d'OpenAI en fin de mois, confirme le passage progressif des agents conversationnels à des outils capables d'agir de manière autonome et continue pour le compte des utilisateurs. Plus intensifs en calcul que les simples chatbots, ces nouveaux usages renforcent les besoins en capacités d'inférence. Cette montée en charge est déjà perceptible, que ce soit au travers de la consommation de tokens qui a plus que doublé depuis juillet, ou des prix de location des GPU qui ne cessent d'augmenter. Si le déploiement de ces infrastructures reste extrêmement capitalistique, la révision à la hausse des anticipations de rentabilité des hyperscalers pour 2027 suggère que l'accélération des usages commence à améliorer la visibilité sur leur monétisation et leur retour sur investissement.

Dans ce contexte, DNCA Invest Global New World enregistre une performance de 5,22%, en retrait par rapport à son indice de référence à 5,72%.

Les principaux contributeurs à la performance en septembre ont été Meta (+29,7%), Advanced Micro Devices (+32,9%) et Intel (+37,4%). Comme évoqué auparavant, Meta a bénéficié du lancement réussi de Muse, son agent d'IA capable d'exécuter de manière autonome des tâches complexes, rapidement devenu l'application la plus téléchargée aux Etats-Unis. Cet accueil a rassuré les investisseurs sur la capacité du groupe à monétiser ses investissements massifs dans l'IA au-delà de son activité publicitaire historique. Le succès de Muse a également entraîné une réévaluation des perspectives de demande pour les CPU, indispensables pour orchestrer les multiples tâches réalisées en continu par les agents. AMD a ainsi profité de sa double exposition aux CPU/TPU, ainsi que de nouveaux signaux de tension sur les capacités de calcul dans le cloud. Intel a amplifié ce mouvement grâce à sa forte exposition aux CPU pour serveurs, renforcé par les déclarations de son management selon lesquelles le groupe ne pouvait satisfaire qu'environ la moitié de la demande de ses clients.

À l'opposé, les principaux détracteurs ont été Netflix (-12,2%), Momenta (-36,2%) et Broadcom (-2,8%). Netflix a été pénalisé par les inquiétudes entourant le ralentissement de l'engagement (nombre d'heures passées sur la plateforme) aux États-Unis combiné à un manque de renouvellement du catalogue. Le titre Momenta a quant à lui fortement reculé après sa première publication semestrielle depuis son introduction en Bourse. Malgré une croissance des revenus de +76% et une perte ajustée presque résorbée, l'absence de calendrier précis vers la rentabilité et la forte augmentation annoncée des investissements en R&D et en capacités de calcul ont ravivé les craintes concernant la consommation de trésorerie. Enfin, le titre Broadcom a souffert d'une perspective de chiffre d'affaires trimestriel légèrement inférieure aux attentes, malgré des résultats du 3ème trimestre solides et un relèvement de ses objectifs de revenus liés à l'IA à moyen terme.

Au niveau des mouvements, en septembre, nous avons pris une partie de nos bénéfices sur les titres Meta, Thermo Fisher Scientific et Okta après les gains récents. En parallèle, les titres Cerebras, Dexcom, Minimax, Toast et Veeva, Xiaomi ont quitté notre sélection.

Achevé de rédiger le 07/10/2026.


Cédric Pointier


Matthieu Belondrade, CFA


YingYing Wu, CFA

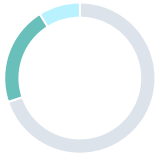
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+: 98,2%

Note Responsabilité moyenne : 4,5/10

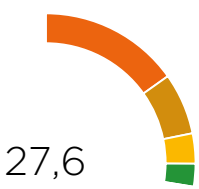
% des émetteurs ayant une analyse des plans de transition : 98,2%

Taux d'exclusion de l'univers de sélectivité



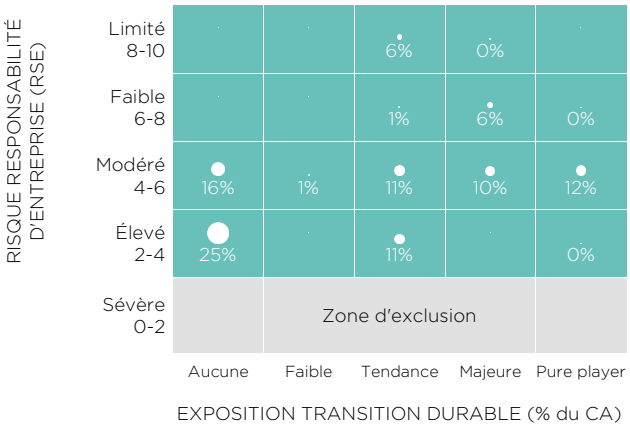
Éligibles	69,9%
Exclusion non noté	0,0%
Exclusion par notation	21,2%
Exclusion sectorielle	8,9%

Exposition aux ODD(3) (% de chiffre d'affaires)



9	15,2	3	2,5
12	6,7	11	0,1
7	3,3	13	0,0
Absence d'exposition	72,4		

Exposition transition/RSE(2)



Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maitrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet en cliquant ici.

(1) La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : actionnariale, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur secteur d'activité, 24 indicateurs sont évalués comme le climat social, les risques comptables, les fournisseurs, l'éthique des affaires, la politique énergétique, la qualité du management....

(2) La matrice ABA combine le Risque de Responsabilité et l'exposition à la Transition Durable du portefeuille. Elle permet de cartographier les entreprises en adoptant une approche risques / opportunités.

(3) 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production responsables. 13 Lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces. 17 Partenariats pour la réalisation des objectifs.

(4) 5 transitions reposant sur une perspective à long terme du financement de l'économie permettent d'identifier les activités ayant une contribution positive au développement durable et de mesurer l'exposition des entreprises en chiffre d'affaires ainsi que l'exposition aux Objectifs du Développement Durable de l'ONU.

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unité	Fonds		Ind. de réf.	
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur
PAI Corpo 2 - Empreinte carbone	T CO_2/EUR million invested	99%	63	100%	75
31/12/2025		100%	48	100%	62
31/12/2024		97%	52	100%	80
29/12/2023		94%	75	100%	422
PAI Corpo 6 - Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	GWh/EUR million sales	99%	0,1	100%	0,2
31/12/2025		100%	0,10	99%	0,11
31/12/2024		97%	0,1	99%	0,1

Source : MSCI

+Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (actions et obligations d'entreprises) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "actions et obligations d'entreprises cotées".

Informations administratives

Nom du compartiment : Global New World
Nom de la SICAV : DNCA INVEST
Code ISIN (Part A2 (EUR)) : LU2217652812
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 28/05/2021
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Devise : Euro
Minimum d'investissement : Aucun
Pays de domiciliation du fonds : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Type de fonds : OPCVM
Indicateur de référence : MSCI AC World IMI Digital Economy (NR) EUR
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Société de gestion : DNCA Finance
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : 12 h 00, heure de Luxembourg
Règlement / Livraison : T+2

Equipe de gestion :
Cédric POINTIER
Matthieu BELONDRADE, CFA
YingYing WU, CFA

Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Non

Frais

Coûts d'entrée : 2% max
Coûts de sortie : -
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 1,82%
Coûts de transaction : 0,14%
Commissions liées aux résultats : Aucune.

Glossaire

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.
Cash flow. Le cash flow représente l'ensemble des flux de liquidités générés par les activités d'une société. Pour les analystes et les créanciers, il constitue un bon moyen d'appréhender la solvabilité et la pérennité d'une entreprise. C'est également un indicateur permettant de connaître l'aptitude de l'entreprise à financer ses investissements à partir de son exploitation ou encore sa capacité à distribuer des dividendes à ses actionnaires.
Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation est une mesure de la corrélation. Il permet de déterminer le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. A l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.
Rend. du dividende. Le rendement d'une action est le rapport dividende / cours de l'action.
DN/EBITDA (Dette Nette / EBITDA). Le rapport dette nette / excédent brut d'exploitation. Il permet d'estimer le levier financier d'une société.
EV (Enterprise Value - Valeur d'entreprise). La valeur de l'entreprise ou valeur de l'actif économique, correspond à la valeur de marché de l'outil industriel et commercial. Elle est égale à la somme de la valeur de marché des capitaux propres (capitalisation boursière si l'entreprise est cotée) et de la valeur de marché de l'endettement net.
P/B. Le Price to Book Ratio correspond au coefficient mesurant le rapport entre la valeur du marché des capitaux propres (la capitalisation boursière) et leur valeur comptable. Il permet de comparer la valorisation d'une société par le marché à sa valorisation comptable.
P/CF (Price/Cash Flow). Ratio financier calculé en divisant le cours de l'action par le cash flow par action.
PER (Price Earnings Ratio). Un ratio boursier qui met en relation le cours d'une action divisé par le bénéfice net par action (BNPA). Le calcul du PER permet de savoir combien de fois se paie le bénéfice par action pour acheter l'action.
Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au Taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.
ROE (Return On Equity). La rentabilité des capitaux propres, ou rentabilité financière, se mesure par le rapport résultat net/capitaux propres. Elle est égale à la somme de la rentabilité économique et de l'effet de levier.
Tracking Error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) de l'OPCVM et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus l'OPCVM a une performance moyenne proche de son indice de référence.
Volatilité. Mesure des fluctuations de valeur d'un actif autour de sa valeur moyenne. Elle se calcule mathématiquement par l'écart-type des rentabilités de l'actif. La volatilité constitue un indicateur de risque : plus elle est élevée, plus le risque est statistiquement grand.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le Prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires de l'OPC sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme – 75001 Paris. Les investissements dans des OPC comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les OPC présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
L'obtention de ce label par l'OPC ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'information à ce sujet, voyez le site : www.lelabelisr.fr et www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
Compartiment de DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.
DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance – 19 Place Vendôme-75001 Paris – e-mail : dnca@dnca-investments.com – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : www.dnca-investments.com
Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires
Cet produit promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Nous vous précisions que la décision d'investir dans le Fonds doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques de celui-ci ainsi que l'ensemble de ses objectifs tels que décrits dans le prospectus.
Cet OPCVM est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait entraîner un effet négatif réel ou potentiel impact sur la valeur de l'investissement.
Si le processus d'investissement de portefeuille peut intégrer une approche ESG, l'objectif d'investissement du portefeuille n'est pas en premier lieu d'atténuer ce risque. La politique de gestion du risque de durabilité est disponible sur le site internet de la Société de gestion.
L'indice n'est pas désigné comme un indice de référence au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR). Il n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par l'OPCVM.