DNCA INVEST
SUSTAIN SEMPEROSA

EUROZONE SRI-AANDELEN

Beheerdoelstelling

Het compartiment streeft ernaar om de volgende samengestelde index (uitgedrukt in euro) te overtreffen: de EUROSTOXX NR (Bloombergcode: SXXT Index), berekend met herbelegde dividenden, over de aanbevolen beleggingsperiode. 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. De filosofie van het compartiment is vooral gericht op bedrijven die een sterke sociale en/of ecologische impact hebben. Deze impact wordt beoordeeld aan de hand van hun blootstelling (in termen van omzet, R&D-uitgaven of capex) via het eigen model van de beheerder. De impact is gebaseerd op vijf langetermijn transities: economische transitie, levensstijlgerelateerde transitie, medische transitie, demografische transitie en ecologische transitie.
Om het beleggingsdoel te bereiken, is de beleggingsstrategie gebaseerd op een actief discretionair beheer.

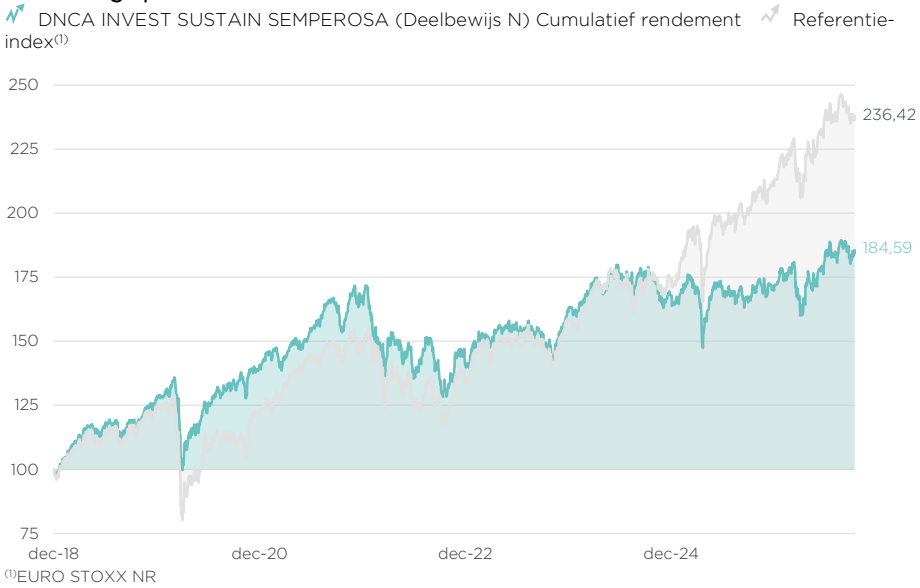
Financiële indicatoren

NIW (EUR)	184,59
Nettoactiva (mln.€)	369
Aantal aandelen	44
Gemiddelde marktkap. (mld.€)	143
Price to Earning Ratio 2026e	19,0x
Price to Book 2025	3,1x
EV/EBITDA 2026e	12,7x
ND/EBITDA 2025	2,1x
Free Cash Flow yield 2026e	2,03%
Div. Rendement 2025e	2,34%

Facset, consensus van analisten op "30/09/2026". 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 17/12/2018 per 30/09/2026)

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



(1)EURO STOXX NR

De beheerkosten zijn inbegrepen in de rendementen.

Jaarlijks rendement en volatiliteiten (%)

	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Sinds de oprichting
Deelbewijs N	+9,43	+7,26	+3,43	+8,18
Referentie-index	+15,86	+17,20	+10,45	+11,68
Deelbewijs N - volatiliteit	14,32	13,08	14,31	14,67
Referentie-index - volatiliteit	14,16	14,01	16,04	17,83

Cumulatieve rendement (%)

	1 maand	3 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Deelbewijs N	-1,34	-1,02	+6,67	+9,43	+23,46	+18,39
Referentie-index	-2,11	-1,46	+10,11	+15,86	+61,11	+64,44

Kalender rendementen (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Deelbewijs N	+4,53	+1,40	+16,82	-18,44	+20,59	+11,19	+28,99
Referentie-index	+24,25	+9,26	+18,55	-12,31	+22,67	+0,25	+26,11

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	0,52	0,34	0,10	0,48
Tracking Error	3,81%	5,10%	6,62%	7,46%
Correlatiecoëfficiënt	0,96	0,93	0,91	0,91
Informatieratio	-1,69	-1,95	-1,06	-0,47
Beta	0,98	0,87	0,81	0,75

Belangrijkste risico's : aandelenrisico, risico verbonden aan het discretionair beheer, liquiditeitsrisico, risico op kapitaalverlies, renterisico, wisselkoersrisico, kredietrisico, tegenpartijrisico, risico SRI, duurzaamheidsrisico

DNCA INVEST
SUSTAIN SEMPEROSA
EUROZONE SRI-AANDELEN

Voornaamste posities*

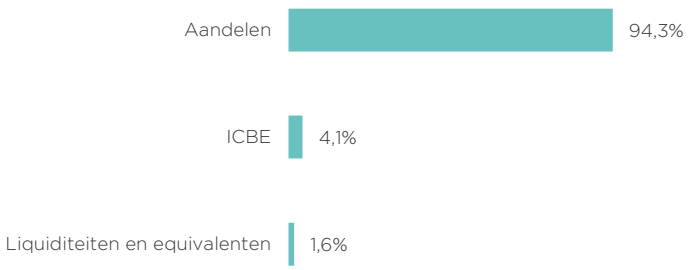
	Gewicht
ASML HOLDING NV	9,92%
INTESA SANPAOLO	4,68%
AIR LIQUIDE SA	4,64%
IBERDROLA SA	4,60%
UNICREDIT SPA	4,30%
SIEMENS AG-REG	4,21%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,19%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	3,05%
SIEMENS ENERGY AG	2,90%
CAIXABANK SA	2,88%
	45,37%

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

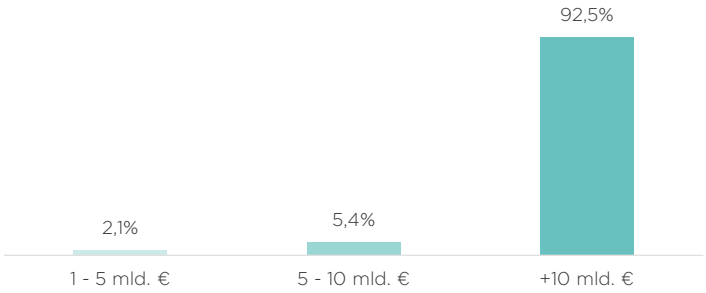
Beste	Gewicht	Bijdrage
ASML HOLDING NV	9,92%	+0,89%
IBERDROLA SA	4,60%	+0,12%
ING GROEP NV	2,76%	+0,09%
LEGRAND SA	2,11%	+0,07%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,09%	+0,06%

Minst goede	Gewicht	Bijdrage
RATIONAL AG	1,75%	-0,22%
KION GROUP AG	1,20%	-0,15%
SIEMENS AG-REG	4,21%	-0,15%
ESSILORLUXOTTICA	1,40%	-0,14%
GRENERGY RENOVABLES	0,75%	-0,14%

Spreiding per activaklassen



Spreiding volgens marktkapitalisatie



Blootstelling per sector (ICB)

	Fonds	Index
Banken	20,3%	18,6%
Industriële goederen	18,7%	15,5%
Technologie	14,2%	15,7%
Nutsbedrijven	12,9%	6,3%
Gezondheidszorg	10,1%	5,5%
Bouw	6,0%	3,3%
Chemie	4,6%	3,1%
Energie	2,9%	6,5%
Consumentenproducten en -	1,7%	4,3%
Vastgoed	1,1%	0,8%
Verzekeringen	0,9%	6,5%
Voedsel, drank en tabak	0,6%	2,7%
ICBE	4,1%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	1,6%	N/A

Geografische spreiding

	Fonds	Index
Duitsland	19,0%	24,1%
Frankrijk	18,0%	27,3%
Italië	13,0%	10,1%
Nederland	12,7%	16,1%
Spanje	11,3%	11,4%
België	6,3%	3,4%
Zwitserland	5,1%	-
Verenigd Koninkrijk	3,9%	0,1%
Ierland	2,6%	1,3%
Denemarken	1,3%	-
Zweden	1,1%	0,8%
ICBE	4,1%	N/A
Liquiditeiten en equivalenten	1,6%	N/A

Aan- en verkopen

Aangekocht : Geen

Verkocht : Geen

DNCA INVEST
SUSTAIN SEMPEROSA
EUROZONE SRI-AANDELEN

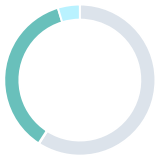
Interne extra-financiële analyse

Coverage-ratio ABA+: 100%

Gemiddelde verantwoordelijkheidsscore : 6,1/10

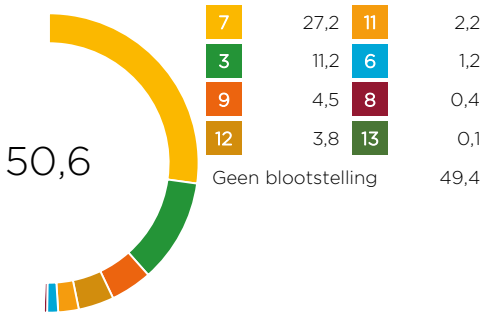
% uitgevende instellingen met een analyse van de overgangsplannen : 100,0%

Selectiviteit universeel uitsluitingspercentage

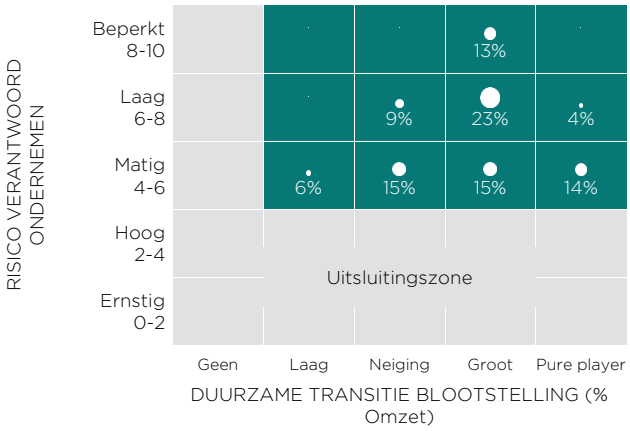


Eligible	59,1%
Niet-geclassificeerde uitsluiting	0,0%
Rating uitsluiting	36,1%
Sectoriële uitsluiting	4,7%

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 2 - Koolstofvoetafdruk	T CO_2/EUR million invested	100%	346	100%	555
	31/12/2025	100%	263	100%	578
	31/12/2024	97%	407	100%	601
	29/12/2023	93%	341	100%	627
PCT_INV_TAXO_ALIG_DUR_TAXO - Afstemming op de taxonomie		100%	16,1%	100%	7,8%

Bron : MSCI

In de loop van het jaar 2025 heeft DNCA Finance haar berekeningsmethode voor de afstemming op de Europese taxonomie aangepast. Door deze wijziging in de methode zijn de gegevens uit het verleden niet rechtstreeks vergelijkbaar met de huidige gegevens. Omwille van de samenhang en de betrouwbaarheid van de verstrekte informatie publiceert DNCA Finance derhalve geen historische gegevens over de afgelopen drie jaar. Vanaf het boekjaar 2026 zal geleidelijk een historisch overzicht worden samengesteld op basis van de nieuwe methodiek.

+ 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 : Sustain Semperosa
Naam van de SICAV : DNCA INVEST
ISIN-code (Deelbewijs N (EUR)) : LU1907595471
Distributiebeleid : kapitalisatie
SFDR-classificatie : Art.9
Oprichtingsdatum : 17/12/2018
Beleggingshorizon : Minimum 5 jaar
Munteenheid : Euro
Minimumbelegging : Geen
Land van vestiging van het fonds : Luxemburg
Rechtsvorm : SICAV
Type fonds : ICBE
Referentie-index : EURO STOXX NR
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 AVICE
Florent EYROULET

Kosten

Toegangskosten : 2% max
Uitstapkosten : -
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten : 1,15%
Transactiekosten : 0,10%
Resultaatgerelateerde commissies : 0,04%. Stemt overeen met 20% van het positieve rendement (na aftrek van alle kosten) in vergelijking met de index : EURO STOXX NR 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.
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.
ROE (Return On Equity - Rendement van het eigen vermogen). Het netto-inkomen dat wordt verdiend als percentage van het eigen vermogen. Het rendement van het eigen vermogen meet de rendabiliteit van een onderneming door aan te geven hoeveel winst een onderneming genereert uit het geld dat de aandeelhouders hebben geïnvesteerd.

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.
De doelstelling van het compartiment is duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR. Het fonds wordt beheerd met verantwoordelijkheid en duurzaamheid in het achterhoofd en richt zich op emittenten die een aanzienlijk percentage van hun inkomsten uitgeven aan de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties. De beleggingsstrategie is gericht op de koolstofeconomie, wat resulteert in een lagere koolstofvoetafdruk van de portefeuille dan de Euro Stoxx NR.
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.