DNCA INVEST
CREDIT CONVICTION

FLEXIBLE KREDITVERGABE

Anlageziel

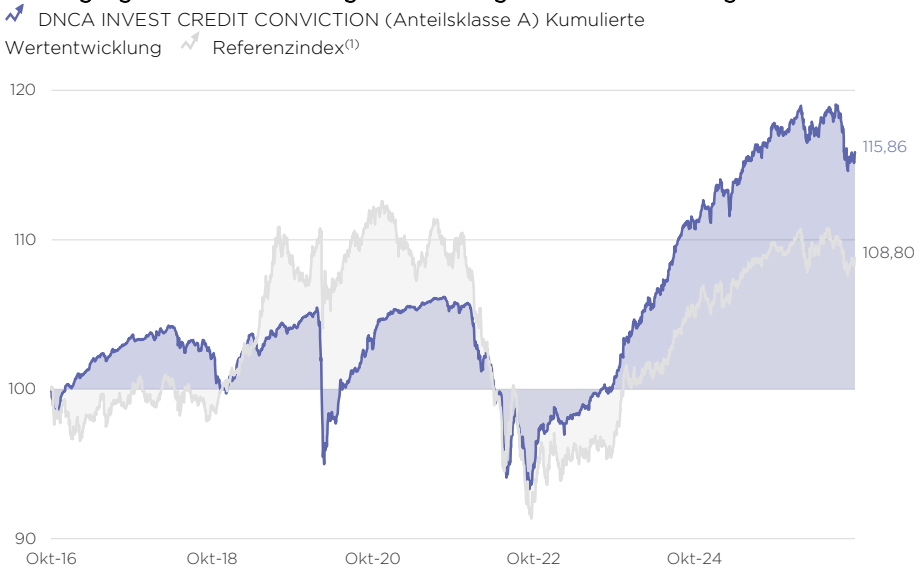
Das Anlageziel des Produkts besteht in der Maximierung der Gesamtrendite aus einer Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum durch die Anlage in festverzinsliche Wertpapiere. Das Produkt strebt eine Outperformance gegenüber dem Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg-Ticker: LECPTREU Index) im empfohlenen Anlagezeitraum an.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

Finanzkennzahlen

Nettoinventarwert (EUR)	161,72
Fondsvermögen (Mio €)	2.402
Anzahl Emittenten	245
Brutto modified duration	3,74
Netto modified duration	6,43
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	5,19
Durchschnittliche Rendite	5,12%
Durchschnittliches Rating	BBB

Wertentwicklung auf Basis 100 (von 31.10.2016 bis 30.10.2026)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
Anteilsklasse A	-1,62	+4,90	+1,88	+1,48	+2,62
Referenzindex	-0,88	+4,12	+0,13	+0,85	+2,86
Anteilsklasse A - Volatilität	2,87	2,64	2,84	2,57	2,48
Referenzindex - Volatilität	2,91	2,93	4,11	4,03	4,09

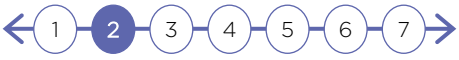
Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilsklasse A	+0,65	-1,29	-1,62	+15,45	+9,79	+15,86
Referenzindex	+0,76	-0,45	-0,88	+12,89	+0,65	+8,80

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteilsklasse A	+4,61	+8,40	+6,49	-8,08	+0,98	-0,12	+4,81	-3,26	+3,54	+3,67
Referenzindex	+3,03	+4,74	+8,19	-13,53	-3,48	+4,95	+6,59	+0,80	+0,44	+3,11

Risikoindikator



Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Synthetischer Risikoindikator nach PRIIPS. 1 entspricht der niedrigsten Stufe und 7 der höchsten Stufe.

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Sharpe Ratio	-1,28	0,82	-0,08	0,21
Tracking Error	1,31%	1,92%	3,41%	3,81%
Korrelationskoeffizient	0,90	0,77	0,57	0,40
Information Ratio	-0,58	0,41	0,51	0,17
Beta	0,89	0,69	0,39	0,26

Hauptrisiken : Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Wandelanleihen, Risiko bei ewigen Anleihen, Devisenrisiko, Liquiditätsrisiko, Aktienrisiko, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko der Anlage in Contingent Convertible Bonds und/oder Exchangeable Bonds, Spezifische Risiken im Zusammenhang mit OTC-Derivatgeschäften, Risiko durch Invstitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

DNCA INVEST
CREDIT CONVICTION
FLEXIBLE KREDITVERGABE

Wichtige positionen

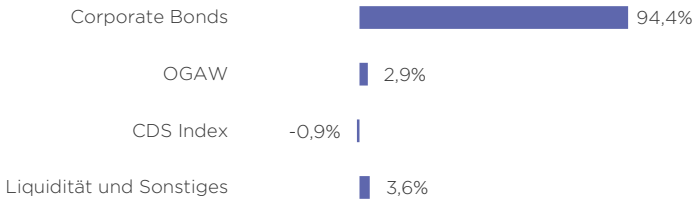
	Gewicht
Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.88% 2032	1,20%
EEW Energy from Waste GmbH 3.88% 2029	0,94%
Danske Bank A/S 5.25% 2030	0,86%
Amazon,com Inc 5.2% 2029	0,83%
AT&T Inc 4.38% 2029	0,83%
TUI AG 1.95% 2031 CV	0,77%
Gatwick Funding Ltd 5.63% 2036	0,73%
Verizon Communications Inc 5.74% 2056	0,70%
DNB Bank ASA 3.63% 2032	0,68%
Orange SA 8.13% 2028	0,68%
	8,21%

Monatliche Leistungsbeiträge
Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

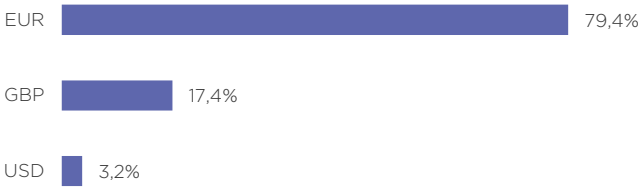
Bester	Gewicht	Kontribution
BFCM 5 7/8 09/30/32	1,20%	+0,03%
DANBNK 5 1/4 10/04/31	0,86%	+0,02%
AMZN 5.2 09/14/29	0,83%	+0,02%
GATAIR 5 5/8 02/18/36	0,73%	+0,02%
T 4 3/8 09/14/29	0,83%	+0,02%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
CAROBL 1 1/2 12/01/30	0,65%	-0,07%
VMED 7 7/8 03/15/32	0,04%	-0,04%
VMED 8 7/8 07/15/33	0,04%	-0,04%
MTXGR 0 07/15/33	0,65%	-0,03%
ARNDTN 5 1/8 PERP	0,21%	-0,02%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach währungen



Länder

	Fonds	Index
Frankreich	16,7%	19,4%
Vereinigte Staaten	12,3%	18,9%
Vereinigtes Königreich	11,8%	9,1%
Deutschland	9,0%	12,4%
Spanien	6,5%	5,5%
Italien	5,1%	5,4%
Niederlande	4,9%	6,4%
Österreich	3,5%	1,4%
Belgien	2,6%	1,9%
Australien	2,1%	1,8%
Portugal	2,1%	0,5%
Tschechische Republik	2,0%	0,3%
Kanada	1,9%	1,1%
Dänemark	1,8%	2,2%
Polen	1,6%	0,4%
Schweden	1,5%	3,1%
Ungarn	1,5%	0,2%
Griechenland	1,2%	0,6%
China	1,0%	-
Norwegen	0,8%	0,7%
Irland	0,7%	0,8%
Luxemburg	0,7%	1,2%
Finnland	0,7%	0,7%
Israel	0,5%	0,1%
Schweiz	0,5%	2,6%
Japan	0,4%	2,2%
Rumänien	0,4%	0,2%
Slovakia	0,2%	0,1%
Lettland	0,2%	0,0%
Südkorea	0,2%	0,0%
Slowenien	0,1%	0,0%
Andere Länder	-	0,8%
OGAW	2,9%	N/A
Liquidität und Sonstiges	3,6%	N/A

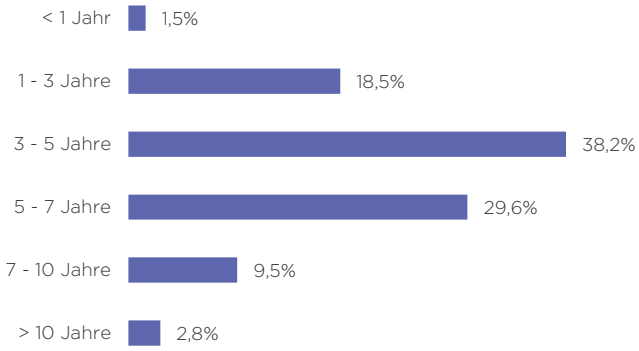
Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Banken	32,1%	28,3%
Versorger	9,4%	7,8%
Industrien	8,4%	8,7%
Telekommunikation	6,3%	5,5%
Automobil	5,4%	5,1%
Reisen und Freizeit	4,8%	1,5%
Immobilien	4,2%	5,2%
Technologie	3,2%	2,7%
Energie	2,9%	3,7%
Finanzdienstleistungen	2,6%	5,6%
Einzelhandel	2,2%	0,6%
Gesundheitswesen	2,2%	6,4%
Chemie	2,0%	1,9%
Lebensmittel, Getränke und	1,7%	5,5%
Medien	1,6%	1,1%
Konsumgüter und Dienstleistungen	1,6%	2,3%
Versicherungen	1,2%	4,2%
Bau	1,1%	1,8%
Körperpflege-, Drogerie- und	0,9%	1,4%
Rohstoffe	0,6%	0,8%
OGAW	2,9%	N/A
Liquidität und Sonstiges	3,6%	N/A

Zusammensetzung und indikatoren des rentenportfolios

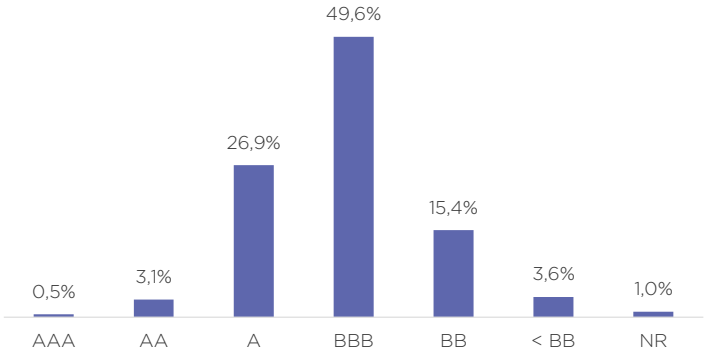
	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	74,63%	5,38	4,03	5,01%	301
Hybride Anleihen	13,15%	4,59	3,77	6,89%	60
Wandelanleihen	5,31%	4,57	4,40	2,31%	15
Variabel verzinsliche Anleihen	1,31%	2,85	0,34	4,92%	6
Gesamt	94,41%	5,19	3,96	5,12%	382

Bondlaufzeiten



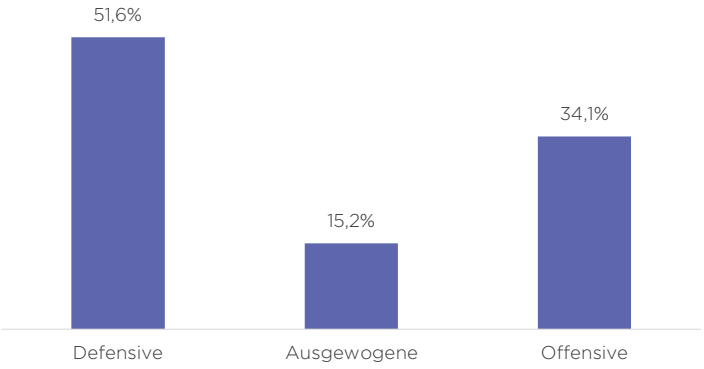
Rentenportfolios (basis 100)

Ratings



Rentenportfolios (basis 100)

Aufschlüsselung nach Strategie



Verteilung nach Senioren

		Gewicht
Senior		70,86%
Nachrangig		18,24%
	Corporate Hybrids	8,44%
	Bank Additional Tier 1	6,48%
	Bank Tier 2	2,39%
	Insurance Restricted Tier 1	0,64%
	Insurance Tier 2	0,29%
Convertibles		5,31%
Andere		5,59%

Modified Duration positionierung

Kredit	**3,62**
EUR	2,87
GBP	0,60
USD	0,14
NZD	0,00
PLN	0,00
AUD	0,00
Futures	**2,71**
EUR	1,56
GBP	1,15
JPY	0,01
USD	-0,01
Andere	**-0,18**
JPY	0,00
SEK	0,00
KRW	0,00
NOK	0,00
CLP	0,00
PLN	0,00
AUD	0,00
INR	0,00
MXN	0,00
HUF	0,00
BRL	0,00
USD	0,00
GBP	-0,07
EUR	-0,11

Management des Kreditrisikos

		Gewicht	Spread Duration	Duration Time Spread
Kredit	EUR	71,7%	3,46	5,79
	GBP	16,7%	0,69	1,08
	USD	1,8%	0,09	0,12
	AUD	0,0%	0,00	0,00
Convertibles		5,3%	0,17	0,26
CDS		-58,5%	-2,61	-1,79

Kommentar des Fondsmanagements

Der Kreditmarkt setzte seinen vor zwei Monaten begonnenen Aufwärtstrend fort. Die Hauptgründe dafür sind die Spannungen im Nahen Osten und der damit verbundene Anstieg der Ölpreise, die Sorgen um die Staatsverschuldung – insbesondere in Frankreich – sowie die Entwicklung im Technologiesektor im Vorfeld der Zwischenwahlen. Brent schloss den Monat nahe seinem Jahreshoch bei 117 $ pro Barrel ab (+13,6 % im Monatsvergleich). Dieser Anstieg erfolgte trotz veröffentlichter Daten, die auf eine Rückkehr der Exporte auf ein Niveau nahe dem Vorkonfliktniveau hindeuten; logischerweise sind jedoch die Luftangriffe und die Ausweitung des Konflikts auf Bab el-Mandeb die Gründe für diese Entwicklung. Tatsächlich schüren die Angriffe auf Schiffe und Infrastrukturen im Golf sowie die anhaltenden Spannungen zwischen dem amerikanisch-israelischen und dem iranischen Lager weiterhin die Nervosität. Vor diesem Hintergrund ermöglichte der Rückgang der Swap-Sätze dem Investment-Grade-Markt dennoch eine Wertsteigerung von +0,76 %.

In Europa überraschte das BIP-Wachstum positiv mit +0,4 % gegenüber den erwarteten +0,2 %. Allerdings war es Irland, das den Versuch verwandelte; ohne das Land hätte Europa große Schwierigkeiten gehabt, die Torlinie zu überqueren. Die vorläufigen PMIs gingen im Oktober zurück und bestätigen die starken Unterschiede zwischen den Volkswirtschaften der Eurozone. Aus diesem Grund entschied sich die EZB für einen Status quo und behielt ihren Einlagensatz bei 2,5 % bei. Jenseits des Atlantiks ist die Konjunkturdynamik mit einem Wachstum von +3,4 % auf Jahresbasis weiterhin deutlich besser, dennoch hat die FED den Ball ins Aus gekickt und beschlossen, ihre Zinsen unverändert zu lassen.

Auf dem Primärmarkt hat sich die Aktivität – bedingt durch die Berichtssaison – erwartungsgemäß verlangsamt: Auf dem IG-Markt wurden Anleihen im Wert von 36 Mrd. Euro emittiert. Zudem ist eine Rückkehr der Kaufströme in diese Anlageklasse zu beobachten. Die Nervosität am Kreditmarkt löste das klassische Phänomen der Spread-Verengung aus, und vor allem der Hochzinsbereich (insbesondere CCC) blieb mit einem starken Anstieg der spezifischen Risiken hinter der Entwicklung zurück.

Im Monatsverlauf erzielte der Fonds erwartungsgemäß eine positive Performance von 0,65%, die leicht unter seinem Referenzindex (-11) lag. Diese wurde durch bestimmte HY-Titel (Virgin Media, Corewave) und Wandelanleihen (Kering, MTU Aero) belastet, jedoch durch unsere Einschätzung der Duration gestützt. Tatsächlich hat unsere taktische Strategie des Kaufs von Terminkontrakten positiv zur Wertentwicklung beigetragen, insbesondere bei den Gilt. Demgegenüber führten die wachsenden Bedenken hinsichtlich des Technologiesektors dazu, dass dieser unterdurchschnittlich abschnitt, insbesondere die weniger soliden Emittenten im HY-Segment.

Im Primärmarkt haben wir an den Emissionen von Live Nation (HY), Digital Euro Finco, Air Liquide, Schneider, einer Infrastruktur-Holding im Wassersektor (HY) sowie Pernod Ricard (Hybrid) teilgenommen. Im Sekundärmarkt haben wir unser Engagement bei Toyota aus Bewertungsgründen reduziert. Wir haben eine Umschichtung bei spanischen und portugiesischen Banken zugunsten ihrer Pendants aus den osteuropäischen Ländern vorgenommen. In Frankreich haben wir Ende des Monats nach der starken Korrektur Crédit Agricole AT1 gekauft. Im Derivatebereich haben wir Optionen auf Bobl, Schatz und Gilt verkauft, um einen Teil unseres zukünftigen Engagements zu monetarisieren. Außerdem haben wir zu Monatsbeginn unsere Absicherung durch den Einsatz von CDS auf nachrangige Finanzinstrumente verstärkt, um die Strategie abzusichern.

Fertiggestellt am 17.11.2026.


Ismaël Lecanu


Jean-Marc Frelet, CFA


Nolwenn Le Roux, CFA


Baptiste Planchard, CFA

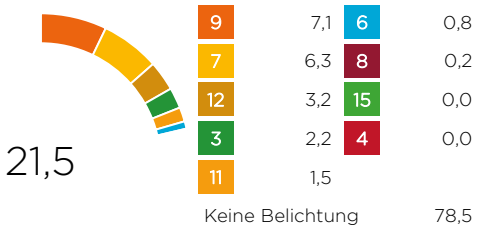
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad+: 95,0%

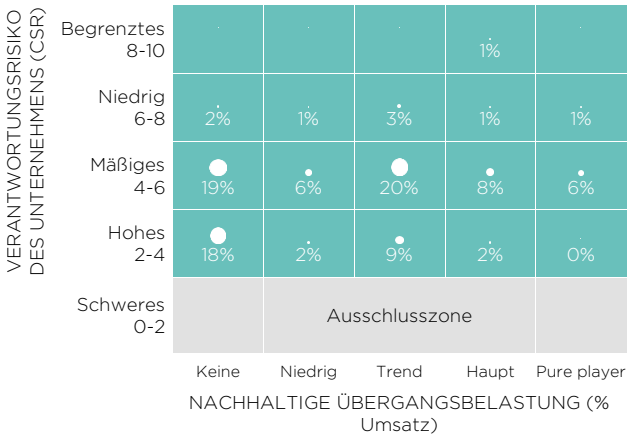
Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,6/10

% Anteil der Emittenten mit einer Analyse der Umstellungspläne : 98,8%

SDG'S exposition(3) (% des Umsatzes)



Nachhaltiger Übergang/CSR(2)



Analyse-Methodik

Wir entwickeln eigene Modelle, die auf unserer Expertise und Überzeugung beruhen, um bei der Auswahl von Portfoliotiteln einen spürbaren Mehrwert zu schaffen. Das ESG-Analysemodell von DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), respektiert dieses Prinzip und bietet eine Bewertung, bei der wir die gesamte Konstruktion kontrollieren. Die Informationen von Unternehmen fließen hauptsächlich in unser Rating ein. Die Methoden zur Berechnung der ESG-Indikatoren und unsere Richtlinie für verantwortungsbewusste Investoren und Engagement sind auf unserer Website verfügbar indem du hier klickst.

(1) Das Rating von 10 integriert 4 Risiken der Verantwortung: Aktionärs-, Umwelt-, Sozial- und Gesellschaftsrisiko. Unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich werden 24 Indikatoren bewertet, wie z. B. soziales Klima, Rechnungslegungsrisiken, Lieferanten, Geschäftsethik, Energiepolitik, Qualität des Managements.

(2) Die ABA-Matrix kombiniert das Verantwortungsrisiko und das Sustainable Transition Exposure des Portfolios. Es ermöglicht die Abbildung von Unternehmen anhand eines Risiko/Chancen-Ansatzes.

(3) 1 Keine Armut. 2 Null-Hunger. 3 Gute Gesundheit und Wohlbefinden. 4 Qualität der Ausbildung. 5 Gleichstellung der Geschlechter. 6 Sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen. 7 Saubere und bezahlbare Energie. 8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum. 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur. 10 Reduzierte Ungleichheiten. 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden. 12 Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion. 13 Den Klimawandel bekämpfen. 14 Aquatisches Leben. 15 Terrestrisches Leben. 16 Frieden, Gerechtigkeit und effektive Institutionen. 17 Partnerschaften, um die Ziele zu erreichen.

(4) 5 Übergänge, die auf einer langfristigen Perspektive der Finanzierung der Wirtschaft basieren, ermöglichen die Identifizierung von Aktivitäten mit einem positiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung und die Messung der Exposition von Unternehmen in Bezug auf den Umsatz sowie die Exposition gegenüber den UN-Nachhaltigkeitszielen.

+ Der Abdeckungsgrad misst den Anteil der Emittenten (Aktien und Unternehmensanleihen), der in die Berechnung der nicht-finanziellen Indikatoren einfließt. Diese Kennzahl wird als % des Nettovermögens des Fonds berechnet, bereinigt um Barmittel, Geldmarktinstrumente, Derivate und alle Vehikel außerhalb des Bereichs "börsennotierte Aktien und Unternehmensanleihen".

Administrative Informationen

Name des Teilfonds : Credit Conviction
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse A (EUR)) : LU0284393930
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 14.04.2008
Anlagehorizont : Minimum 2 Jahre
Währung : Euro
Mindestanlagesumme : 2.500 EUR
Land, in dem der Fonds seinen Sitz hat : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Fondstyp : OGAW
Referenzindex : Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Sitzland der Verwaltungsgesellschaft : Frankreich
Depotstelle : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Annahmeschluss : 12:00 Uhr luxemburgischer Zeit
Zahlung/Lieferung : T+2

Fondmanager :
Ismaël LECANU
Jean-Marc FRELET, CFA
Nolwenn LE ROUX, CFA
Baptiste PLANCHARD, CFA

Kosten

Einstiegskosten : 2% max
Ausstiegskosten : -
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : 1,09%
Transaktionskosten : 0,18%
Erfolgsabhängige Geb. : 0,30%. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index . Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Anlage ab. Die oben angegebene Schätzung der Gesamtkosten basiert auf dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

Glossar

Beta. Das Beta eines Finanztitels ist ein Maß für die Volatilität oder Sensitivität des Titels, das die Beziehung zwischen den Wertschwankungen des Titels und den Marktschwankungen angibt. Sie wird durch Regression der Rentabilität dieses Wertpapiers auf die Rentabilität des gesamten Marktes ermittelt. Durch die Berechnung des Betas eines Portfolios messen wir seine Korrelation mit dem Markt (der verwendeten Benchmark) und damit seine Exposition gegenüber dem Marktrisiko. Je niedriger der absolute Wert des Betas des Portfolios ist, desto weniger ist es den Marktschwankungen ausgesetzt und umgekehrt.
CDS (Credit Default Swap). Der Credit Default Swap ist die klassischste Form der Kreditderivate. Mit einem CDS kann sich der Anleger gegen das Risiko des Ausfalls eines Anleiheemittenten schützen. Der Investor zahlt einem Dritten einen regelmäßigen Geldfluss und erhält von diesem Dritten im Falle des befürchteten Ausfalls eine vordefinierte Zahlung.
Durchschnittliche Rendite bis zur Fälligkeit. Die durchschnittliche Rendite bis zur Fälligkeit entspricht der erwarteten durchschnittlichen jährlichen Rendite der im Portfolio gehaltenen Anleihen. Dabei werden sowohl die vereinnahmten Kuponzahlungen als auch die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem bei Fälligkeit zurückgezahlten Betrag berücksichtigt. Sie wird auf Grundlage der Rendite bis zur Fälligkeit jedes einzelnen Wertpapiers berechnet, gewichtet nach dessen Anteil am Portfolio. Diese Kennzahl liefert eine Schätzung der theoretischen Rendite des Anleiheportfolios, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit gehalten werden und die Emittenten nicht ausfallen.
Durchschnittliches Rating. Das durchschnittliche Rating entspricht der durchschnittlichen Kreditqualität der im Portfolio enthaltenen Emittenten oder Wertpapiere und wird auf Grundlage der von den führenden Ratingagenturen vergebenen Bonitätsnoten berechnet. Hierzu werden die Ratings in eine numerische Skala umgewandelt und anschließend entsprechend dem Gewicht jedes Wertpapiers im Portfolio gewichtet gemittelt. Diese Kennzahl ermöglicht eine Einschätzung des gesamten Kreditrisikos des Portfolios.

Rechtliche Informationen

Dies ist eine Werbemitteilung. Bitte lesen Sie den OGA-Prospekt und das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument ist ein Werbedokument für nicht professionelle Kunden im Sinne der MIFID II-Richtlinie. Dieses Dokument dient der vereinfachten Präsentation und stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind vertraulich und Eigentum von DNCA Finance. Sie dürfen unter keinen Umständen ohne vorherige Zustimmung von DNCA Finance an Dritte weitergegeben werden. Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation ab, liegt in der Verantwortung des Anlegers und ist von ihm zu tragen. Das Key Information Document und der Verkaufsprospekt müssen dem Anleger ausgehändigt werden, der sie vor jeder Zeichnung zur Kenntnis nehmen muss. Alle aufsichtsrechtlichen Dokumente des teilfonds sind kostenlos auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.dnca-investments.com erhältlich oder können schriftlich bei dnca@dnca-investments.com oder direkt am eingetragenen Sitz der Gesellschaft 19, Place Vendôme - 75001 Paris angefordert werden. Anlagen in teilfonds sind mit Risiken verbunden, insbesondere mit dem Risiko des Kapitalverlusts, der den Verlust des gesamten oder eines Teils des ursprünglich investierten Betrags zur Folge hat. DNCA Finance kann im Zusammenhang mit dem/den vorgestellten teilfonds eine Vergütung oder Retrozession erhalten oder zahlen. DNCA Finance kann unter keinen Umständen gegenüber irgendjemandem für Verluste oder direkte, indirekte oder sonstige Schäden haftbar gemacht werden, die sich aus einer Entscheidung ergeben, die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen wurde. Diese Informationen werden nur zu Informationszwecken und in vereinfachter Form bereitgestellt und können sich im Laufe der Zeit ändern oder jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung..
Teilfonds von DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) nach luxemburgischem Recht in der Form einer Société Anonyme mit Sitz in 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxemburg. Sie ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen und unterliegt den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010.
DNCA Finance ist eine Société en Commandite Simple, die von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) als Portfolioverwaltungsgesellschaft unter der Nummer GP00-030 zugelassen wurde und den allgemeinen Vorschriften der AMF, ihrer Doktrin und dem Code Monétaire et Financier unterliegt. DNCA Finance ist auch ein nicht unabhängiger Anlageberater im Sinne der MIFID II-Richtlinie. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Paris - E-Mail: dnca@dnca-investments.com - Tel.: +33 (0)1 58 62 55 00 - Website: www.dnca-investments.com
Beschwerden können kostenlos entweder an Ihren üblichen Ansprechpartner (bei DNCA Finance oder einem Bevollmächtigten von DNCA Finance) oder direkt an den Chief Compliance and Internal Control Officer (RCCI) von DNCA Finance gerichtet werden, indem Sie an den Hauptsitz der Gesellschaft schreiben (19 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich). Bei anhaltenden Meinungsverschiedenheiten können Sie Zugang zu einer Schlichtung haben. Die Liste der außergerichtlichen Streitbeilegungsstellen sowie deren Kontaktdaten je nach Ihrem Land und/oder dem Land des betreffenden Anbieters können Sie frei einsehen, indem Sie dem Link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr folgen.
Eine Zusammenfassung der Rechte von Investoren ist in deutscher Sprache unter folgendem Link verfügbar: https://www.dnca-investments.com/de/anlagerichtlinien
Dieses Produkt fördert ökologische oder soziale Eigenschaften, hat aber keine nachhaltige Anlage zum Ziel. Es kann teilweise in Vermögenswerte investieren, die ein nachhaltiges Ziel verfolgen, z. B. gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig qualifiziert sind. Wir weisen Sie darauf hin, dass bei der Entscheidung über eine Anlage in den Fonds dessen gesamte Merkmale sowie alle im Prospekt beschriebenen Ziele berücksichtigt werden müssen.
Dieses Produkt unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ökologische, soziale oder Governance-Ereignisse oder -Bedingungen, die, wenn sie eintreten, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten.
Wenn der Anlageprozess des Portfolios den ESG-Ansatz berücksichtigen kann, besteht das Anlageziel des Portfolios nicht in erster Linie darin, dieses Risiko zu mindern. Die Richtlinie zum Nachhaltigkeitsrisikomanagement ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.
Die Referenzbenchmark im Sinne der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2(22)) beabsichtigt nicht, mit den vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen übereinzustimmen.

Weiter Hinweis

Dieses Dokument wurde ausschließlich für Informationszwecke zur Verfügung gestellt.

In der Schweiz: dieses Dokument wird von Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genf, Schweiz, oder dessen Repräsentanz in Zürich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich, ausschließlich zu Informationszwecken herausgegeben.

Besondere Hinweise für Investoren aus der Schweiz: Da DNCA Finance in der Schweiz nicht als Vertriebsstelle auftritt, ist der schweizerische Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung der Gesellschaft, der Jahres- und Halbjahresbericht in französischer Sprache sowie weiterführende Informationen kostenfrei bei der schweizerischen Repräsentanz der Fonds erhältlich. Die schweizerische Repräsentanz der Fonds ist Carnegie Fund Services S.A., 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Internetseite : www.carnegie-fundservices. ch. Als Zahlstelle fungiert die Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Ile, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Nettoinventarwerte der Fonds, die auch für nicht-qualifizierte Investoren erhältlich sind, werden auf der Internetseite www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Die oben erwähnte Gesellschaft ist eine Geschäftsentwicklungseinheit von Natixis Investment Managers, einer Holdinggesellschaft mit einem breit gefächerten Angebot spezialisierter Vermögensverwaltungseinheiten und Distributionsgesellschaften weltweit. Die Vermögensverwaltungstochtergesellschaften der Natixis Investment Managers führen regulierte Tätigkeiten nur in und von Jurisdiktionen aus/durch, in denen sie hierzu lizenziert oder autorisiert sind. Ihre Dienstleistungen und die Produkte, die sie verwalten, sind nicht allen Investoren in allen Jurisdiktionen zugänglich.

Obwohl Natixis Investment Managers die in diesem Dokument bereitgestellten Informationen, einschliesslich der Informationen aus Drittquellen, für vertrauenswürdig hält, kann die Richtigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit dieser Informationen nicht garantiert werden.

Die Bereitstellung dieses Dokuments und/oder Bezugnahmen auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren oder Märkte in diesem Dokument stellen keine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung oder ein Angebot, Wertpapiere zu erwerben oder zu veräussern, oder ein Angebot von Dienstleistungen dar. Investoren sollten Anlageziele, Risiken und Kosten einer jeden Investition zuvor sorgfältig prüfen. Die Analysen, Meinungen und bestimmte Anlagethemen und Verfahren, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, geben die Ansichten des Portfoliomanagers zum angegebenen Datum wieder. Sowohl diese als auch die dargestellten Portfoliobestände und Portfolioeigenschaften unterliegen einer stetigen Veränderung. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass Entwicklungen in der Form eintreten, wie sie in diesem Dokument gegebenenfalls prognostiziert wurden.

Dieses Dokument darf nicht, auch nicht teilweise, verbreitet, veröffentlicht oder reproduziert werden.

Alle Beträge in diesem Dokument sind in EUR ausgewiesen, sofern nichts anderes angegeben ist.