DNCA INVEST
SUSTAIN CLIMATE
EUROPÄISCHE AKTIEN SRI

Anlageziel

Die Abweichung vom Referenzwert kann vollständig oder erheblich sein. Euro Stoxx NR (Bloomberg Ticker: SXXT Index), berechnet mit wieder angelegten Dividenden nach Abzug der Quellensteuer, während der empfohlenen Anlagedauer. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Die Anlagestrategie basiert auf einer Klimastrategie, welche die klassischen Anforderungen an Risiko und finanziellen Ertrag mit den Anforderungen hinsichtlich des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft im Einklang mit dem am 22. April 2016 unterzeichneten Pariser Abkommen (das „Pariser Abkommen“) verbindet.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

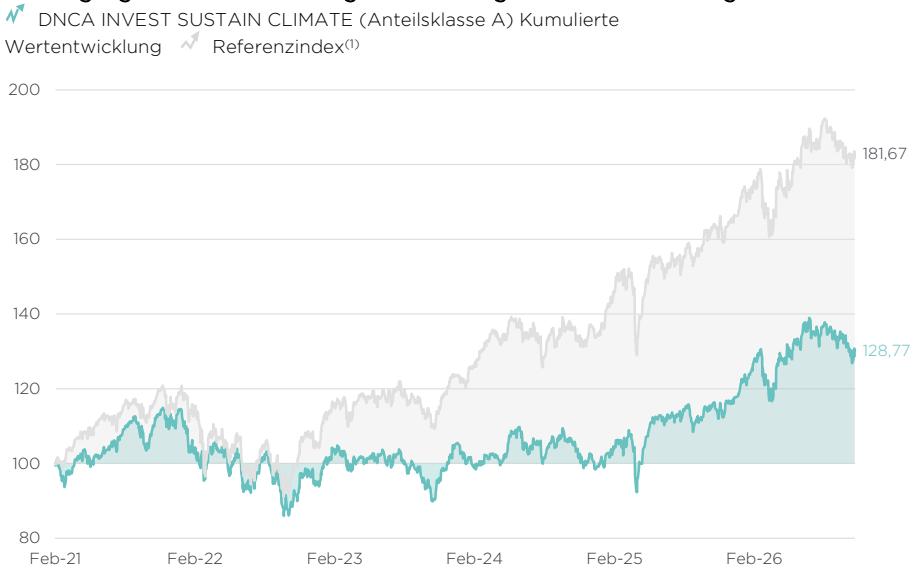
Finanzkennzahlen

Nettoinventarwert (EUR)	128,77
Fondsvermögen (Mio EUR)	446
Aktien-Positionen	45
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	114
Price to Earning Ratio 2027e	14,6x
Price to Book 2026	2,5x
EV/EBITDA 2027e	10,0x
NV/EBITDA 2026	2,8x
Free Cash Flow yield 2027e	0,84%
Dividend yield 2026e	3,22%

Facset, Konsens der Analysten zum „30.10.2026“. Die in diesem Dokument dargestellten Finanzdaten dienen lediglich zu Informationszwecken und basieren auf den zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments verfügbaren Marktkonsensdaten. Diese Daten beruhen auf aktuellen Marktannahmen und können sich ändern. Sie stellen keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung dar.

Wertentwicklung auf Basis 100 (von 09.02.2021 bis 30.10.2026)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)Euro Stoxx NR

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteilsklasse A	+12,35	+11,96	+2,88	+4,52
Referenzindex	+11,47	+17,95	+9,21	+10,99
Anteilsklasse A - Volatilität	15,68	14,72	15,74	15,39
Referenzindex - Volatilität	14,44	14,03	16,07	15,65

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilsklasse A	-3,82	-3,92	+8,53	+12,35	+40,33	+15,25
Referenzindex	-1,54	-2,76	+8,41	+11,47	+64,11	+55,40

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022
Anteilsklasse A	+19,07	-5,36	+12,20	-17,93
Referenzindex	+24,25	+9,26	+18,55	-12,31

Risikoindikator

1 2 3 **4** 5 6 7

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

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

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	0,62	0,63	0,05	0,18
Tracking Error	5,16%	5,67%	6,18%	6,26%
Korrelationskoeffizient	0,94	0,92	0,92	0,92
Information Ratio	0,17	-1,06	-1,02	-1,03
Beta	1,03	0,97	0,91	0,90

Hauptrisiken : Aktienrisiko, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Liquiditätsrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Devisenrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

Wichtige positionen*

	Gewicht
ASML HOLDING NV	8,98%
IBERDROLA SA	5,50%
INTESA SANPAOLO	3,86%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,73%
UNICREDIT SPA	3,55%
E.ON SE	3,41%
SIEMENS AG-REG	3,32%
SSE PLC	3,13%
SIEMENS ENERGY AG	2,78%
KBC GROUP NV	2,75%
	41,00%

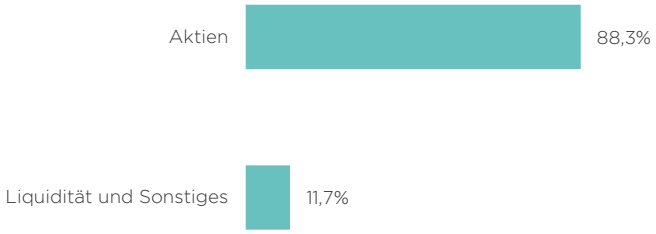
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

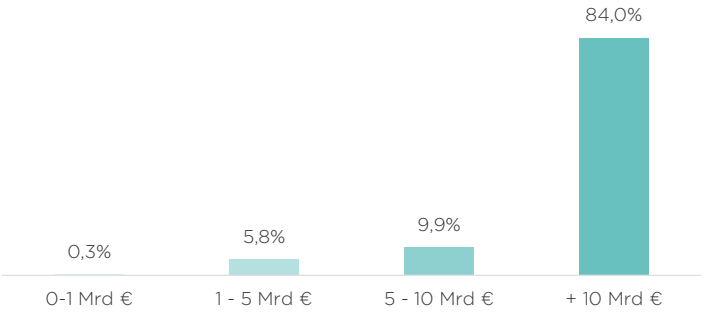
Bester	Gewicht	Kontribution
IBERDROLA SA	5,50%	+0,36%
E.ON SE	3,41%	+0,31%
SSE PLC	3,13%	+0,22%
GETLINK SE	2,29%	+0,18%
ELIA GROUP SA/NV	2,51%	+0,17%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
ASML HOLDING NV	8,98%	-1,10%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,73%	-0,70%
UNICREDIT SPA	3,55%	-0,46%
INTESA SANPAOLO	3,86%	-0,45%
SIEMENS ENERGY A	2,78%	-0,34%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Versorger	20,6%	6,8%
Industrien	19,8%	14,9%
Banken	14,6%	16,7%
Technologie	10,5%	15,0%
Bau	8,9%	3,3%
Versicherungen	5,4%	6,9%
Energie	4,8%	6,9%
Immobilien	3,3%	0,8%
Rohstoffe	0,5%	0,7%
Liquidität und Sonstiges	11,7%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Deutschland	18,5%	25,1%
Frankreich	16,8%	27,8%
Italien	14,3%	9,8%
Niederlande	12,5%	15,4%
Spanien	9,7%	11,0%
Vereinigtes Königreich	5,3%	0,1%
Belgien	5,3%	3,6%
Schweiz	2,7%	-
Finnland	1,5%	2,7%
Schweden	0,8%	0,8%
Österreich	0,5%	1,2%
Norwegen	0,5%	-
Liquidität und Sonstiges	11,7%	N/A

Käufe und Verkäufe

Käufe : Keine
Verkäufe : Keine

Kommentar des Fondsmanagements

Ähnlich wie in den vergangenen Monaten und insbesondere seit Beginn des Konflikts im Iran hielt der Oktober sowohl auf makroökonomischer als auch auf mikroökonomischer Ebene einige Überraschungen bereit.

Letztendlich hatte die FOMC-Sitzung vom 28. Oktober keine nennenswerten Auswirkungen auf den Markt, da keine neuen Leitwerte (3,75 % bis 4,0 %) bekannt gegeben wurden – und dies trotz eines relativ hawkischen Tons von Kevin Warsh. Dieser vorläufige Status quo und die relativ gute Entwicklung der Indizes (-0,9 % beim S&P, +2,0 % beim Stoxx 600) spiegeln zum Teil die Robustheit der US-Wirtschaft wider, wobei die Einkaufsmanagerindizes (PMI) weiterhin im Expansionsbereich liegen, sowie eine gute Widerstandsfähigkeit der Verbraucher, verbunden mit einer nach wie vor hohen Inflation (US-Kern-VPI +2,6 % im September). Der Markt rechnet derzeit mit einer weiteren Anhebung um 25 Basispunkte im Dezember.

In Europa sind die Konjunktursignale weiterhin eher gemischt: In Deutschland hat sich das Geschäftsklima zwar leicht verbessert, das Binnenwachstum verläuft jedoch schleppend. Auch die EZB hat beschlossen, ihre Zinsen unverändert zu lassen. Frankreich gibt weiterhin Anlass zur Sorge, da es wenige Monate vor den Präsidentschaftswahlen nicht gelingt, den Jahreshaushalt zu verabschieden und Maßnahmen zur Senkung des Defizits zu ergreifen, das auf rund 5 % des BIP geschätzt wird. Die Rendite der 10-jährigen OAT überschritt zeitweise die 5-Prozent-Marke, und der Spread zur deutschen 10-jährigen Anleihe weitete sich stark aus und erreichte Ende des Monats einen Höchststand von 165 Basispunkten, womit er den historischen Höchststand von 2011 (130 Basispunkte) übertraf.

Der Oktober führte somit zu einer deutlichen Sektorrotation in Europa, wobei defensive Sektoren wieder an Attraktivität gewannen: Gesundheitswesen +14 %, Gebrauchsgüter +13 %, Versicherungen +7 % gegenüber beispielsweise -11 % bei den Banken. Der Technologiesektor schloss den Monat uneinheitlich ab, wobei Unternehmen, die als „KI-Verlierer“ gelten, trotz einer Reihe beeindruckender Ergebnisse für das 3. Quartal deutlich besser abschnitten als die Halbleiterbranche.

Vor diesem Hintergrund verzeichnet der Fonds eine Monatsperformance von -3,82% im Vergleich zu -1,54% für seinen Referenzindex.

Unsere Auswahl an Titeln aus dem Versorgungssektor leistete in diesem Monat den größten positiven Beitrag zur Wertentwicklung: Iberdrola (+8 %), EON (+12 %), SSE (+8 %) und Elia (+8 %). Insgesamt profitierte der Sektor von der Marktnachfrage nach Unternehmen mit defensivem Profil sowie vom starken Anstieg der Strompreise vor dem Hintergrund niedriger Gasvorräte. Konkret trugen mehrere solide Quartalsberichte zu dieser Outperformance bei, insbesondere dank nach oben korrigierter Jahresprognosen. Die neue Prognose von Iberdrola, die nun für die nächsten fünf Jahre ein jährliches Gewinnwachstum von 10 % vorsieht, bedeutet somit einen Anstieg der Markterwartungen für 2030 um rund 10 %.

Die Veröffentlichung von Getlink (+7 %) war von hoher Qualität. Das Quartal wurde durch eine gute Preisdynamik, Marktanteilsgewinne im Shuttle-Geschäft und vor allem eine sehr gute Nachfrage bei ElecLink getragen, das im Jahresvergleich ein Umsatzwachstum von +41 % verzeichnet und bereits 83 % seiner Kapazität für 2027 gesichert hat.

Vaisala (+8 %) gab sehr gute Quartalsergebnisse bekannt. Der Auftragseingang stieg um +38 %. Der Geschäftsbereich Industrial Measurements profitiert von der Nachfrage seitens Rechenzentren und der Strominfrastruktur. Das Unternehmen hebt seine Jahresprognosen an.

Ariston (-20 %) hat seine gesamte starke Performance des Vormonats wieder eingebüßt. Der Markt ist besorgt über den Inflationsdruck, dem das Unternehmen bei den Rohstoffkosten und den Logistikkosten ausgesetzt sein könnte. Die jüngsten positiven Daten vom europäischen Wärmepumpenmarkt könnten diese Kostensteigerungen jedoch teilweise ausgleichen.

Die Ergebnisse von Knorr-Bremse (-12 %) enttäuschten hinsichtlich des Auftragseingangs im Bahnbereich. Der Rückgang ist hauptsächlich auf Projekte zurückzuführen, die in den nächsten sechs Monaten verschoben wurden, sowie auf den freiwilligen Verzicht auf eine wenig rentable Ausschreibung. Der sehr positive Aspekt der Veröffentlichung ist die Bestätigung der Erholung im Lkw-Geschäft.

GTT gab nach der Veröffentlichung seines Umsatzes für das dritte Quartal, der um 13 % zurückging, um 12 % nach, obwohl dieser Termin ursprünglich als wenig aussagekräftig angesehen wurde. Der Markt nahm vor allem den vorsichtigen Ton des Managements zur Kenntnis: Eine Verschiebung von Schiffsauslieferungen im vierten Quartal veranlasste das Management dazu, seine Jahresziele nicht nach oben anzupassen. Auch der Rücktritt von Philippe Berterottière, dem langjährigen Vorsitzenden und einer der wichtigsten Persönlichkeiten für die Entwicklung des Konzerns, belastete die Stimmung der Anleger.

Wir haben in diesem Monat unser zyklisches Engagement deutlich reduziert. Zu den wichtigsten Umschichtungen zählten der Ausbau unserer Positionen in Axa, Münchner Rück, ING, Elia, SSE, Iberdrola, EON, KBC und Intesa Sanpaolo. Dagegen wurden die Bestände an CaixaBank, GEA Group, Getlink, Belimo, Saint-Gobain, Norsk Hydro, IMI, Siemens, Infineon, Strabag, Nibe und ASML reduziert.

Angesichts bestimmter makroökonomischer Indikatoren erscheint die Widerstandsfähigkeit der Aktienmärkte überraschend. Der Ölpreis steigt weiter rasant an (118 $ für Brent), obwohl der Ölfluss durch die Straße von Hormuz wieder aufgenommen wurde, während die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen ebenfalls um die 5 % schwankt. Der verstärkte Inflationsdruck scheint von Dauer zu sein (Konflikte, Souveränitätsfragen, Reshoring…) und dürfte das Wachstum belasten. Dennoch hält das Wachstum vorerst an (+3,4 % US-BIP im 3. Quartal 2026), was vor allem auf den explosionsartigen Anstieg der Investitionen in künstliche Intelligenz zurückzuführen ist (geschätzt auf ein Drittel dieses Wachstums), der eine Reihe von Segmenten (Halbleiter, Industrie, Infrastruktur) beflügelt und gleichzeitig für einige Mitarbeiter im Silicon Valley (vgl. den bevorstehenden Börsengang von Anthropique) sowie in Korea (Speicherchips auf Allzeithoch). Die jüngsten Spannungen rund um die Finanzierung von Neocloud-Unternehmen (CoreWeave, Nebius), die ein besonders hohes Niveau (15 %) erreicht haben, mahnen zur Vorsicht, ebenso wie die US-Zwischenwahlen, die diesem

Trend einen Dämpfer versetzen könnten, da möglicherweise strengere Vorschriften für den Bau von Rechenzentren erlassen werden.

Fertiggestellt am 19.11.2026.



Romain
Avice



Florent
Eyroulet

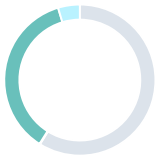
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad+: 100%

Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 6,0/10

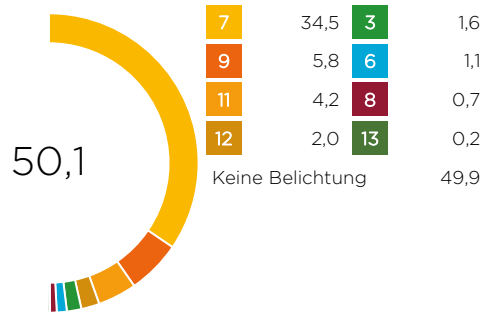
% Anteil der Emittenten mit einer Analyse der Umstellungspläne : 100,0%

Selektivität Universum Ausschlussrate

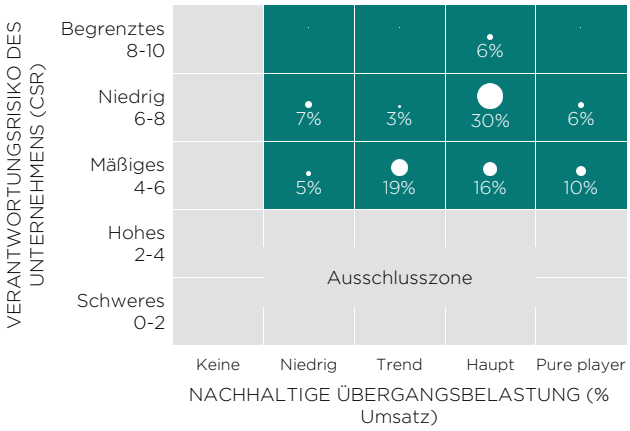


Eligible	58,8%
Ausschluss ohne Bewertung	0,1%
Bewertung Ausschluss	36,4%
Sektorale Ausgrenzung	4,7%

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.

Wichtigste Negative Auswirkungen (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Einheit	Fonds		Ref.index	
		Deckung	Wert	Deckung	Wert
PAI Corpo 2 - CO2-Fußabdruck	T CO_2/EUR million invested	99%	347	100%	563
	31.12.2025	98%	373	100%	578
	31.12.2024	97%	464	100%	601
	29.12.2023	95%	407	100%	627
PCT_INV_TAXO_ALIG_DUR_TAXO - PCT_INV_TAXO_ALIG_DUR_TAXO		100%	25,2%	100%	7,8%

Quelle : MSCI

Im Laufe des Jahres 2025 hat DNCA Finance seine Methodik zur Berechnung der Übereinstimmung mit der europäischen Taxonomie weiterentwickelt. Aufgrund dieser methodischen Änderung sind frühere Daten nicht direkt mit den aktuellen Daten vergleichbar. Im Interesse der Kohärenz und Zuverlässigkeit der veröffentlichten Informationen veröffentlicht DNCA Finance daher keine historischen Daten für die letzten drei Jahre. Ab dem Geschäftsjahr 2026 wird schrittweise eine Zeitreihe auf der Grundlage der neuen Methodik rekonstruiert.

+ 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 : Sustain Climate
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse A (EUR)) : LU2254337392
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.9
Auflegungsdatum : 09.02.2021
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Mindestanlagesumme : Keine
Land, in dem der Fonds seinen Sitz hat : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Fondstyp : OGAW
Referenzindex : Euro Stoxx NR
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 :
Romain AVICE
Florent EYROULET

Kosten

Einstiegskosten : 2% max
Ausstiegskosten : -
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : 1,97%
Transaktionskosten : 0,09%
Erfolgsabhängige Geb. : -. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem Euro Stoxx NR Mit High Water Mark. 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.
Cash flow. Der Cashflow stellt die Gesamtheit der Zahlungsströme dar, die durch die Aktivitäten eines Unternehmens generiert werden. Für Analysten und Gläubiger ist es eine gute Möglichkeit, die Solvenz und Nachhaltigkeit eines Unternehmens zu beurteilen. Sie ist auch ein Indikator für die Fähigkeit eines Unternehmens, seine Investitionen aus dem operativen Geschäft zu finanzieren bzw. seine Fähigkeit, Dividenden an seine Aktionäre auszuschütten.
Dividendenrendite. Jahresdividende pro Aktie geteilt durch den Aktienkurs.
EV (Enterprise value - Unternehmenswert). Marktwert der Stammaktien + Marktwert der Vorzugsaktien + Marktwert des Fremdkapitals + Minderheitsbeteiligungen - liquide Mittel und Anlagen.
KCV (Price/Cash Flow). Das Kurs-Cash-Flow-Verhältnis ist ein Indikator für die Bewertung einer Aktie.
KGV (Kurs-Gewinn-Verhältnis/Price Earnings Ratio (PER)). Eine Bewertungskennziffer für den aktuellen Aktienkurs eines Unternehmens im Vergleich zu seinem Gewinn pro Aktie.
ROE (Return On Equity - Eigenkapitalrendite). Der Jahresüberschuss ausgedrückt als Prozentsatz des Eigenkapitals. Die Eigenkapitalrendite misst die Rentabilität eines Unternehmens durch die Angabe, wie viel Gewinn ein Unternehmen mit dem Geld, das die Aktionäre investiert haben, generiert.

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..
Die Verleihung dieses Labels an das Kompartiment bedeutet weder, dass es Ihre eigenen Nachhaltigkeitsziele erfüllt, noch dass das Label den Anforderungen zukünftiger nationaler oder europäischer Vorschriften entspricht. Weitere Informationen zu diesem Thema finden Sie unter : www.lelabelisr.fr und www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
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.
Das Ziel des Teilfonds sind nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 9 der SFDR. Der Teilfonds zielt darauf ab, die Wirtschaft auf einen Pfad von mindestens 2 Grad auszurichten. Dieses Ziel wird durch eine durchschnittliche Verringerung der Kohlenstoffintensität des Portfolios um mindestens 2,5% pro Jahr erreicht, indem die Kohlenstoffintensität jedes konsolidierten Unternehmens des Teilfonds mit der Kohlenstoffintensität des Vorjahres verglichen wird. Darüber hinaus ist die Anlagestrategie darauf ausgerichtet, einen Beitrag zum Klimaschutz zu leisten, der zu vermiedenen CO2-Emissionen führt, die größer sind als die verursachten CO2-Emissionen (Scope 1 und 2).
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.