DNCA INVEST
ALPHA BONDS

FLEXIBLE RENTENSTRATEGIE

Anlageziel

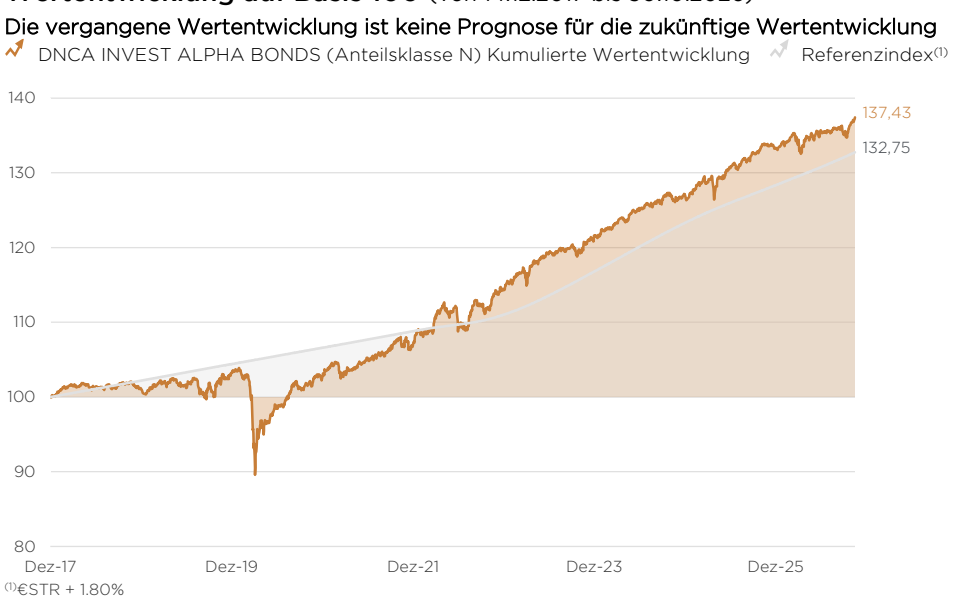
Der Teilfonds strebt über den empfohlenen Anlagehorizont von mehr als drei Jahren eine höhere Wertentwicklung an - nach Abzug sämtlicher Gebühren - ls der €STR-Index zuzüglich 1,80%. Dieses Renditziel soll bei normalen Marktbedingungen mit einer jährlichen Volatiltät von unter 5% erreicht werden. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Managementansatz diskretionär ist und ökologische, soziale sowie Goverance-Kriterien (ESG) berücksichtig werden.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

Finanzkennzahlen

Nettoinventarwert (EUR)	137,43
Fondsvermögen (Mio €)	34.699
Bloomberg-Liquiditätssore	90,9%
Durchschn. mod. Duration	3,12
Durchschnittliche Rendite	3,68%
Volatilität ex ante	1,86%
Durchschnittliches Rating	A+

Wertentwicklung auf Basis 100 (von 14.12.2017 bis 30.10.2026)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)€STR + 1.80%

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteilsklasse N	+2,61	+4,74	+5,18	+3,64
Referenzindex	+3,90	+4,60	+4,11	+3,24
Anteilsklasse N - Volatilität	2,40	2,22	2,81	3,48
Referenzindex - Volatilität	0,15	0,18	0,18	0,16

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilsklasse N	+1,71	+1,30	+2,90	+2,61	+14,89	+28,79
Referenzindex	+0,35	+1,02	+3,26	+3,90	+14,45	+22,33

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Anteilsklasse N	+5,31	+4,23	+5,40	+6,35	+4,81	-0,12	+3,25	+0,28
Referenzindex	+4,04	+5,57	+5,30	+2,10	+2,06	+2,09	+2,16	+2,20

Risikoindikator

1 **2** 3 4 5 6 7

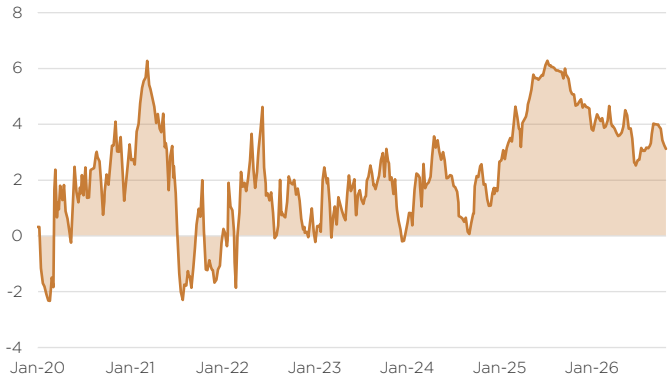
Geringeres Risiko — Höheres Risiko

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

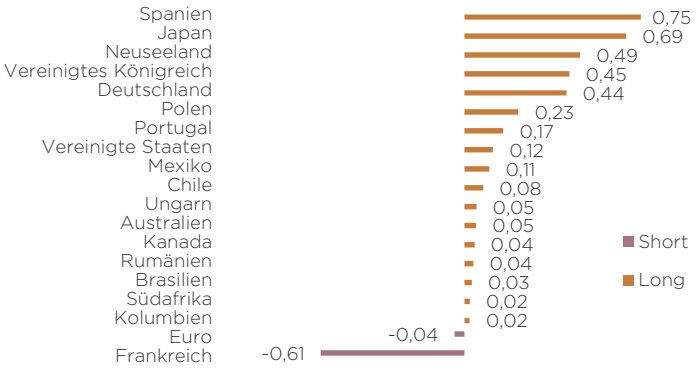
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	0,31	0,90	1,09	0,74
Tracking Error	2,41%	2,23%	2,82%	3,49%
Korrelationskoeffizient	-0,03	-0,02	-0,01	0,00
Information Ratio	-0,46	0,06	0,38	0,12
Beta	-0,49	-0,27	-0,20	-0,06

Hauptrisiken : Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Kreditrisiko, Inflationsrisiko, Ausfallrisiko, Risiko bei Anlagen in spekulativen Titeln, Risiko durch Invstitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Risiko durch Investitionen in Wandelanleihen, Risiko beim Halten von Wandelanleihen, Devisenrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko erhöhter Volatilität, Aktienrisiko, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

Entwicklung modifizierte Duration



Modifizierte Duration nach Ländern

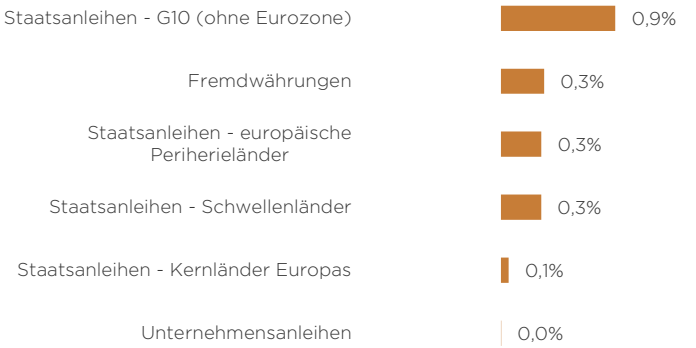


Wertentwicklung MTD (%)

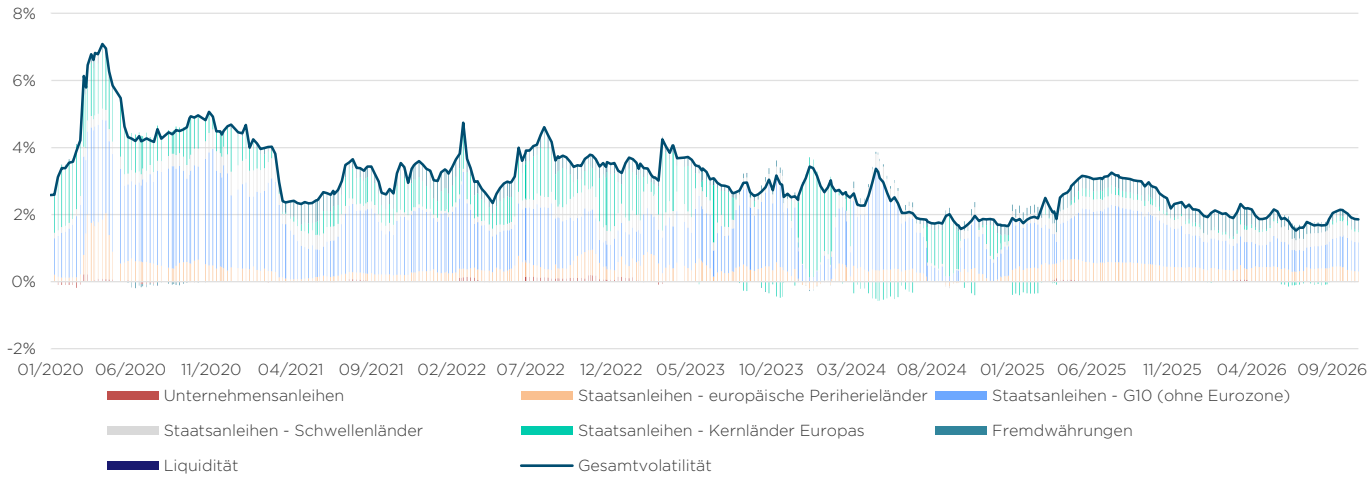
Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Nominale Zinssätze G10	+0,69%
Schwellenländer	+0,40%
Realzinssatz	+0,39%
Inflationserwartungen (Breakeven)	-0,07%
Zinskurve	+0,05%
Fremdwährungen	+0,30%
Unternehmensanleihen	-0,04%
Liquidität und Sonstiges	-0,01%

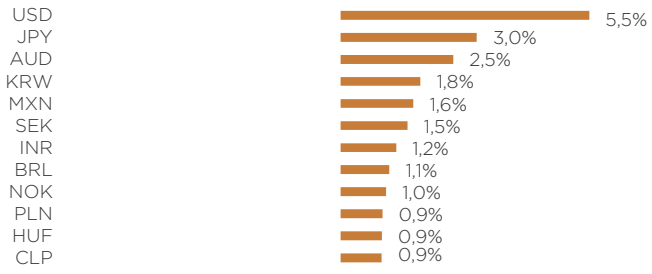
Kontribution Volatilität



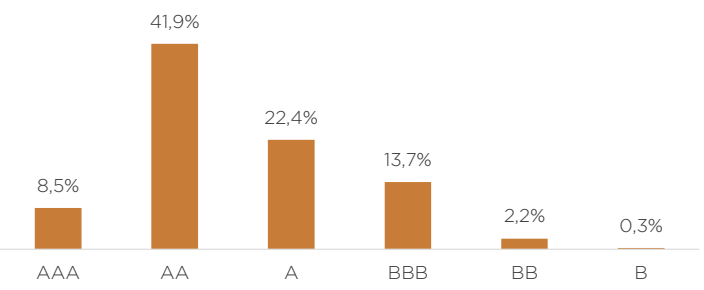
Entwicklung der Volatilität



Währungspositionen



Positionen nach Rating



Kommentar des Fondsmanagements

Der mit dem Aufschwung der künstlichen Intelligenz verbundene Investitionszyklus setzt sich fort und treibt ein widerstandsfähiges, wenn auch uneinheitliches globales Wachstum an, das als „K-förmiges Wachstum“ bezeichnet wird. Die Schwachstellen sind real (Abkühlung im KI-Bereich, restriktivere Finanzbedingungen und geopolitische Unsicherheiten), stellen jedoch keine kurzfristigen Bedrohungen dar. Der Anstieg der Ölpreise hat weltweit zu einem Anstieg der Verbraucherpreisindizes geführt. Da jedoch keine Zweitrundeneffekte auftraten, konnten die großen Zentralbanken der Welt ihre kurzfristigen Zinsen im Oktober unverändert lassen und gleichzeitig an ihrem expansiven Kurs festhalten. In dieser Phase der Verabschiedung der Haushalte für 2027 betrifft das Hauptrisiko die Glaubwürdigkeit bestimmter Länder wie Frankreich, deren Defizite systemische Ausmaße annehmen könnten.

Vor diesem Hintergrund scheinen uns die Markterwartungen, die von einem Endzinssatz der EZB von rund 3 % und einem der FED von rund 4,50 % ausgehen, die aktuelle Realität korrekt widerzuspiegeln.

Der Monat Oktober schloss mit einer deutlich positiven Wertentwicklung des Fonds ab. Die Duration erwies sich insgesamt als gewinnbringend, sei es durch den Rückgang der Realzinsen (insbesondere in den USA) oder durch den Rückgang bestimmter Nominalzinsen in Ländern, in denen wir Long-Positionen hielten, wie Japan oder Brasilien. Zudem profitierte die Short-Position in Frankreich von der Ausweitung der OAT-Spreads in einem angespannten sozialen, haushaltspolitischen und politischen Umfeld. Schließlich trug auch der allgemeine Rückgang der europäischen Einheitswährung zur Wertentwicklung des Fonds bei.

Die Duration des Portfolios wurde zum Monatsende leicht gesenkt und lag nun bei knapp 3, was auf den Verkauf brasilianischer Anleihen nach dem Wahlgang der Präsidentschaftswahlen und der darauf folgenden Rallye sowie auf den Verkauf der Long-Positionen am Ende der Kurve in den USA zurückzuführen ist. Unsere Einschätzung der Anleihemärkte bleibt weitgehend unverändert gegenüber den Vormonaten, nämlich dass die europäischen oder US-amerikanischen Zinskurven nur wenig Wertpotenzial bieten. Einige Länder wie Japan oder Neuseeland behalten jedoch ihre Attraktivität. Wir behalten unsere Engagements in US-amerikanischen und spanischen inflationsindexierten Anleihen bei, die relativ attraktive absolute Renditen bieten, und bleiben im kurzen Bereich flexibel, insbesondere über Optionen, um von Marktübertreibungen und der damit verbundenen Volatilität zu profitieren.

Insgesamt bleibt das Ex-ante-Risikoniveau im Portfolio gering und liegt unter 2 %. Angesichts des sich sehr schnell verändernden geopolitischen Umfelds, des in einigen Ländern unvorhersehbaren politischen Risikos und eines insgesamt wenig attraktiven Anleiheumfelds sehen wir keinen Anreiz, das im Fonds getragene Risiko kurzfristig zu erhöhen.

Fertiggestellt am 12.11.2026.


Pascal Gilbert


François Collet


Fabien Georges


Paul Lentz


Thibault Chrapaty

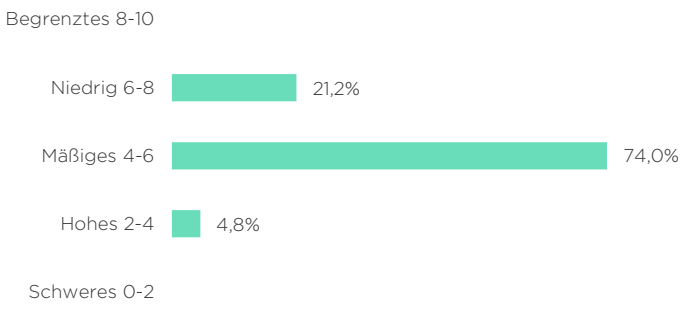

Guillaume Fradin

Interne extra-finanzielle Analyse

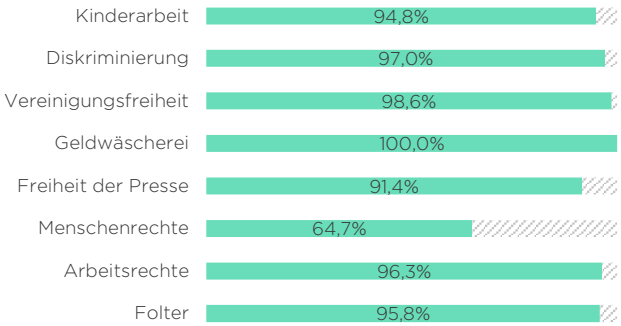
ABA Deckungsgrad⁺: 99,9%

Durchschnittlicher ESG-Score : 5,1/10

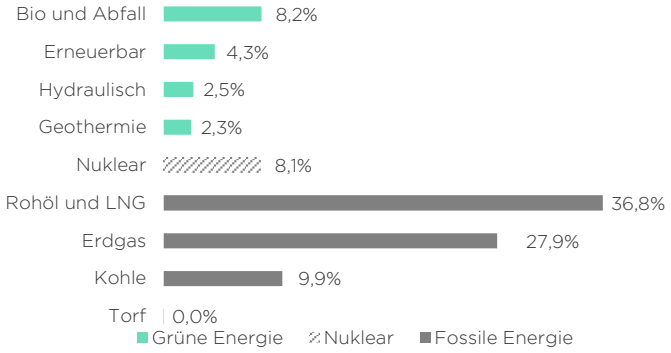
Aufschlüsselung der ESG-Risiken(1)



Einhaltung internationaler Standards



Verteilung Energieverbrauch



Kohlenstoffintensität

	Betrag
Produktionsintensität (tCO_2/M Euro Verschuldung)	286,1
Produktionsintensität (tCO_2/M Euro BIP)	266,3

Nachhaltigkeits-Engagements

	Gewicht	Länder im Portfolio
UN Klimaabkommen von Paris (COP21)	70,1%	21
UN Artenvielfalt Konvention	70,1%	21
Kohleausstieg	77,1%	15
Unterzeichner des Abkommens über die Nichtverbreitung von Kernwaffen	89,8%	21

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 bezieht 4 Verantwortungsrisiken mit ein: Governance, Umwelt, Soziales und Gesellschaft. Unabhängig von ihrer geografischen Region werden 15 Indikatoren bewertet, wie demokratisches Leben, Klimawandel, Bildung und Beschäftigung, Gesundheit, Lebensbedingungen, Freiheiten und Achtung der Grundrechte, Ungleichheiten....

(2) Die Verteilung des Energieverbrauchs bezeichnet die gesamte Energieversorgung für alle Aktivitäten auf dem Territorium des Landes, ohne internationale Luft- und Seebunker. Er umfasst den Energiebedarf für die Energieumwandlung (einschließlich der Stromerzeugung aus Brennstoffen), unterstützende Maßnahmen des Energiesektors selbst, Transport- und Verteilungsverluste, den Endenergieverbrauch (Industrie, Verkehr, Haushalte, Dienstleistungen, Landwirtschaft, ...) und die Verwendung von Produkten aus fossilen Brennstoffen für andere Zwecke als Energie (z. B. in der chemischen Industrie). Er schließt die internationale Luftfahrt und Schiffsbunker aus, kann aber andere im Land gekaufte Kraftstoffe einschließen, die anderswo verwendet werden (z. B. "touristischer Kraftstoff" im Straßenverkehr).

⁺Der Abdeckungsgrad misst den Anteil der Emittenten (Staatsanleihen), 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 Staatsanleihen". Der Abdeckungsgrad des Portfolios und der Benchmark ist für alle dargestellten Indikatoren identisch.

Administrative Informationen

Name des Teilfonds : Alpha Bonds
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse N (EUR)) : LU1694789709
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 14.12.2017
Anlagehorizont : Minimum 3 Jahre
Währung : Euro
Mindestanlagesumme : Keine
Land, in dem der Fonds seinen Sitz hat : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Fondstyp : OGAW
Referenzindex : €STR + 1.80%
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 :
Pascal GILBERT
François COLLET
Fabien GEORGES
Paul LENTZ
Thibault CHRAPATY
Guillaume FRADIN

Kosten

Einstiegskosten : 2% max
Ausstiegskosten : -
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : 0,91%
Transaktionskosten : 0,08%
Erfolgsabhängige Geb. : 0,37%. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem €STR + 1.80% 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.
Bloomberg-Liquiditätsscore. Der Bloomberg-Liquiditätsscore spiegelt den prozentualen Rang des Wertpapiers wider und wird mit einem relativen Wert zwischen 1 und 100 dargestellt. Ein Score von 100 ist der liquideste mit den niedrigsten durchschnittlichen Liquidationskosten für eine Reihe von Volumes.
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.
Ex-ante-Volatilität. Die Ex-ante-Volatilität ist eine Schätzung der künftigen Wertschwankungen eines Portfolios über einen bestimmten Zeithorizont. Sie wird anhand eines Risikomodells berechnet, das die Merkmale, Gewichtungen und Korrelationen der gehaltenen Vermögenswerte berücksichtigt, und dient als Indikator für das erwartete Risikoniveau. Je höher die Ex-ante-Volatilität ist, desto größer sind die potenziellen Wertschwankungen des Portfolios.
Fremdwährungen (Foreign Exchange Market). Der Forex-Markt ist der internationale Markt, auf dem Währungen gehandelt werden. Er ermöglicht Anlegern, Unternehmen und Banken, eine Währung in eine andere umzutauschen und ihr Wechselkursrisiko zu steuern.
Inflations-Break-even-Rate. Die Inflations-Break-even-Rate entspricht der vom Markt für einen bestimmten Zeitraum erwarteten Inflationsrate. Sie wird als Differenz zwischen der Rendite einer nominalen Anleihe und der Rendite einer inflationsindexierten Anleihe mit gleicher Laufzeit berechnet.
Liquidität und Sonstiges. Die Liquidität entspricht dem Anteil des Portfolios, der als Barmittel gehalten oder in sehr kurzfristige Anlagen investiert wird. Unter „Sonstiges“ werden Vermögenswerte oder Positionen zusammengefasst, die keiner der wichtigsten Anlageklassen zuzuordnen sind.
Nominalzinsen der G10. Die Nominalzinsen der G10 entsprechen den Zinssätzen von Staatsanleihen, die von den zehn führenden entwickelten Volkswirtschaften der G10 begeben werden. Sie spiegeln die Finanzierungsbedingungen auf diesen Märkten wider, ohne die erwartete Inflation zu berücksichtigen, und dienen als wesentliche Referenzgrößen für die Bewertung der Anleihemärkte und für Anlageentscheidungen.
Realzinsen. Realzinsen sind um die erwartete Inflation bereinigte Zinssätze. Sie messen die reale Rendite einer Anlage und stellen einen wichtigen Indikator für die Finanzierungsbedingungen und die Markterwartungen dar.
Schwellenländer. Schwellenländer sind sich entwickelnde Volkswirtschaften, die durch ein hohes Wachstumspotenzial und expandierende Finanzmärkte gekennzeichnet sind. Anlagen in diesen Ländern können höhere Renditechancen bieten, gehen jedoch mit einem höheren Risikoniveau einher.
Unternehmensanleihen. Der Begriff bezeichnet von Unternehmen ausgegebene Anleihen. Ihre Bewertung hängt insbesondere von der Entwicklung der Zinssätze und vom Kreditrisiko der Emittenten ab.
Zinskurve. Die Zinskurve stellt die Zinssätze von Anleihen gleicher Bonität in Abhängigkeit von ihrer Laufzeit dar. Sie ermöglicht eine Einschätzung der Markterwartungen hinsichtlich der künftigen Entwicklung der Zinssätze und der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen.

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.