DNCA INVEST
ARCHER MID-CAP EUROPE

EUROPÄISCHE AKTIEN MID CAP

Anlageziel

Der Teilfonds ist bestrebt, langfristig überdurchschnittliche risikobereinigte Renditen (d. h. um die Volatilität bereinigte Renditen) zu erzielen, indem er über den empfohlenen Anlagezeitraum (fünf Jahre) hauptsächlich in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von mittleren und kleineren europäischen Unternehmen anlegt. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Bei der Zusammensetzung des Portfolios wird nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindexes aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann der MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index als Ex-post-Benchmark-Indikator verwendet werden.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

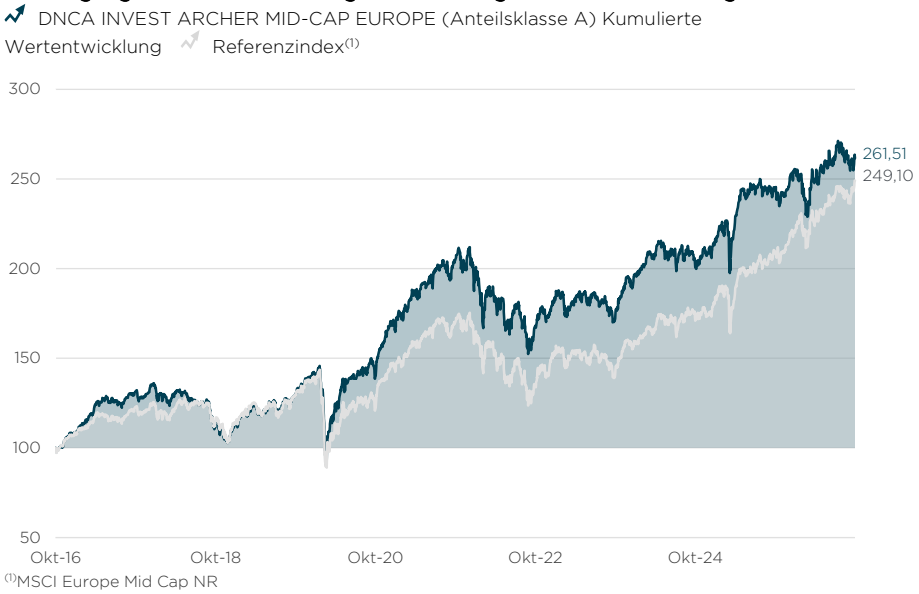
Finanzkennzahlen

Nettoinventarwert (EUR)	280,23
Fondsvermögen (Mio €)	1.551
Aktien-Positionen	78
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	6
Price to Earning Ratio 2027e	12,9x
Price to Book 2026	2,1x
EV/EBITDA 2027e	8,0x
NV/EBITDA 2026	1,5x
Free Cash Flow yield 2027e	6,07%
Dividend yield 2026e	2,44%

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 31.10.2016 bis 30.10.2026)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)MSCI Europe Mid Cap NR

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	+6,75	+14,94	+5,07	+10,09	+10,46
Referenzindex	+19,10	+20,90	+7,99	+9,55	+9,72
Anteilsklasse A - Volatilität	13,29	12,76	14,75	14,97	14,88
Referenzindex - Volatilität	11,31	12,07	14,77	15,71	15,80

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilsklasse A	-0,55	+6,53	+6,75	+51,85	+28,11	+161,51
Referenzindex	+4,10	+16,05	+19,10	+76,72	+46,95	+149,09

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Anteilsklasse A	+17,07	+7,19	+13,30	-18,01	+26,20	+20,41	+31,82	-19,72	+22,58
Referenzindex	+22,78	+9,25	+14,19	-19,27	+21,60	+4,23	+29,97	-13,16	+14,42

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	10 Jahre
Sharpe Ratio	0,34	0,96	0,20	0,61
Tracking Error	6,57%	5,42%	5,56%	5,72%
Korrelationskoeffizient	0,87	0,91	0,93	0,93
Information Ratio	-1,85	-1,10	-0,52	0,09
Beta	1,02	0,96	0,93	0,89

Hauptrisiken : Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Aktienrisiko, Ausfallrisiko, Kreditrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Zinsrisiko, Devisenrisiko, Liquiditätsrisiko, Das damit verbundene Risiko hängt an den Investitionen in Schwellenländer., Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

DNCA INVEST
ARCHER MID-CAP EUROPE
EUROPÄISCHE AKTIEN MID CAP

Wichtige positionen*

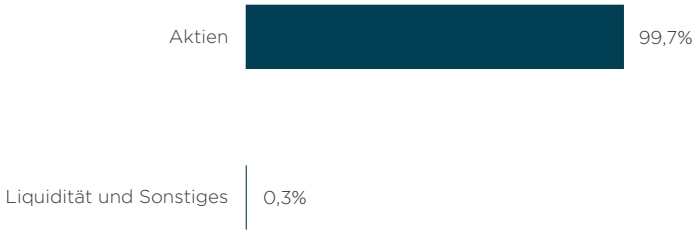
	Gewicht
CENERGY HOLDINGS SA	3,42%
GLANBIA PLC	2,86%
SBM OFFSHORE NV	2,77%
COMPUTACENTER PLC	2,73%
INFORMA PLC	2,63%
IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	2,56%
ALPHA BANK SA	2,52%
ROSEBANK INDUSTRIES PLC	2,24%
AMBEA AB	2,16%
ELEMENTIS PLC	2,07%
	25,95%

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

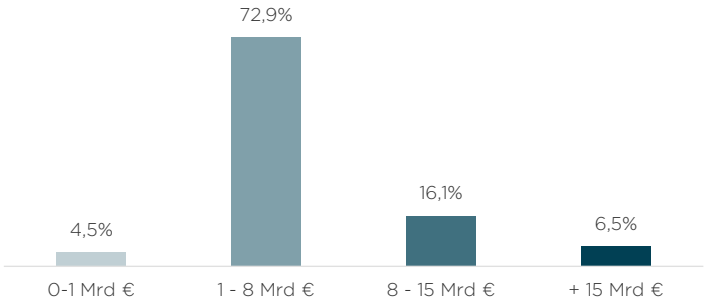
Bester	Gewicht	Kontribution
TECHNIP ENERGIES NV	1,93%	+0,26%
QIAGEN N.V.	1,81%	+0,25%
CONVATEC GROUP PLC	1,83%	+0,25%
BRIDGEPOINT GROUP	0,61%	+0,21%
CVS GROUP PLC	1,91%	+0,20%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
ATALAYA MINING COPPER SA	1,78%	-0,49%
IG GROUP HOLDINGS PLC	1,26%	-0,47%
SUSS MICROTEC SE	0,70%	-0,32%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	1,91%	-0,30%
CENERGY HOLDINGS SA	3,42%	-0,28%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Industrien	25,5%	19,1%
Gesundheitswesen	8,4%	10,3%
Bau	8,2%	5,1%
Banken	8,1%	7,8%
Technologie	6,7%	3,1%
Energie	6,6%	6,0%
Finanzdienstleistungen	4,5%	4,8%
Chemie	4,2%	2,4%
Medien	4,1%	2,1%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,0%	1,6%
Lebensmittel, Getränke und	3,5%	6,0%
Rohstoffe	3,4%	3,2%
Einzelhandel	2,9%	2,3%
Reisen und Freizeit	2,7%	2,5%
Immobilien	2,3%	2,5%
Versorger	2,1%	4,8%
Körperpflege-, Drogerie- und	1,4%	1,9%
Versicherungen	1,2%	9,3%
Liquidität und Sonstiges	0,3%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Vereinigtes Königreich	25,3%	17,7%
Frankreich	10,8%	10,0%
Irland	10,7%	3,3%
Schweden	9,2%	9,0%
Niederlande	8,4%	9,7%
Griechenland	8,1%	-
Deutschland	7,0%	6,8%
Österreich	6,2%	1,4%
Belgien	4,5%	1,9%
Dänemark	2,9%	4,8%
Italien	2,6%	9,0%
Schweiz	2,2%	11,4%
Finnland	1,2%	4,0%
Polen	0,7%	-
Liquidität und Sonstiges	0,3%	N/A

Käufe und Verkäufe

Käufe : Keine

Verkäufe : Keine

Kommentar des Fondsmanagements

Der Fonds investiert in das attraktive Segment der europäischen Mid-Cap-Unternehmen.

Unser Ziel ist es, das beste Preis-Leistungs-Verhältnis zu finden: Mit anderen Worten, wir wollen Unternehmen mit hervorragenden Fundamentaldaten und soliden Aussichten halten und dabei bei der Bewertung streng vorgehen.

Überblick über die Konjunkturlage

Der MSCI Europe Mid Cap schloss den Monat Oktober in einem weiterhin volatilen Umfeld mit einem Plus von +4,1 % ab. Geopolitische Spannungen und steigende Energiepreise haben die Inflationsängste wieder angefacht und die langfristigen Zinsen unter Druck gehalten. In der Eurozone ließ die EZB ihre Leitzinsen unverändert, wies jedoch auf die Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen und die mit dem Energieschock verbundenen Risiken hin. In den USA behielt die Federal Reserve ihre Zinsen nach der Anhebung im September ebenfalls in einer Spanne von 3,75 % bis 4,00 % bei. Trotz dieses Umfelds stützten die Widerstandsfähigkeit der Konjunktur, die Unternehmensergebnisse und die anhaltenden Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz die europäischen Aktienmärkte.

Innerhalb des Index verzeichnete der Gesundheitssektor (+18,7 %) mit Abstand die beste Performance, gefolgt von Basiskonsumgütern (+9,4 %) und Kommunikationsdienstleistungen (+7,4 %). Auch die Sektoren Informationstechnologie (+5,5 %), Versorger (+4,3 %) und zyklische Konsumgüter (+4,7 %) legten deutlich zu. Auch Immobilien (+3,6 %), Energie (+3,5 %) und Industrie (+2,1 %) schlossen den Monat im Plus ab. Demgegenüber waren Rohstoffe (-1,4 %) und Finanzwerte (-0,6 %) die einzigen Sektoren, die leicht nachgaben.

Erläuterung der Wertentwicklung

Es besteht eine deutliche Differenz zwischen den Indizes: Der MSCI Europe Small Cap NR legte um +1,7 % zu, während der MSCI Europe Mid Cap NR, dessen Zusammensetzung stark auf Large Caps ausgerichtet ist, um +4,1 % stieg.

Auch die Sektorrotation wirkte sich negativ auf das Portfolio aus. Zyklische Werte und Themenbereiche im Zusammenhang mit Rohstoffen, künstlicher Intelligenz und Elektrifizierung hatten zu leiden, während das Portfolio weniger stark am Aufschwung der defensiven Sektoren, insbesondere der Pharma- und Konsumgüterbranche, sowie an dem der Ölproduzenten teilhatte.

Die größten Verlustbringer waren Atalaya Mining (-21,9 %), das unter einer Rotation weg von Bergbauaktien und einer begrenzten Anpassung seiner Produktionsprognosen litt, obwohl die Fundamentaldaten für Kupfer weiterhin günstig sind; Süss MicroTec (-30,6 %), das unter dem Rückgang der Technologiewerte, Umstrukturierungskosten und Komponentenengpässen litt, die zur Verschiebung eines Teils des Umsatzes auf das Jahr 2027 führten; IG Group (-27,4 %), das unter einem hinter den Erwartungen zurückbleibenden Quartalsergebnis vor dem Hintergrund volatilerer Handelserlöse litt; GTT (-11,0 %), belastet durch die Normalisierung des Umsatzwachstums nach mehreren besonders dynamischen Quartalen; Computacenter (-6,3 %) und Cenergy (-7,6 %) belasteten ebenfalls die Performance vor dem Hintergrund einer nachlassenden Begeisterung für Themen rund um KI und Elektrifizierung.

Im Gegensatz dazu kam die größte Unterstützung von Technip Energies (+15,9 %), dessen Ergebnis die starke Geschäftsdynamik und die durch einen Rekordauftragsbestand gebotene Planungssicherheit bestätigte; QIAGEN (+16,5 %), beflügelt durch das Barübernahmeangebot von EQT in Höhe von 46,50 Euro pro Aktie; Convatec (+15,6 %), gestützt durch die Widerstandsfähigkeit seines wiederkehrenden Geschäfts und die Aussichten auf eine Verbesserung des Produktmixes und der Margen; sowie Bridgepoint (+27,4 %), das seine Prognosen angehoben hat, nachdem es sein Jahresziel für die Kapitalbeschaffung vorzeitig erreicht hatte.

Das Jahr verlief im Bereich Fusionen und Übernahmen besonders positiv: Es gab sechs öffentliche Übernahmeangebote für Beteiligungen des Fonds, gegenüber durchschnittlich 3,5 pro Jahr seit seiner Gründung: InPost, Senior, Permanent TSB, DCC Energy, Irish Continental Group und zuletzt QIAGEN mit dem Angebot von EQT.

Fertiggestellt am 12.11.2026.


Don Fitzgerald, CFA


Daniel Dourmap


Vinzent Sperling, CFA


Florian Remay

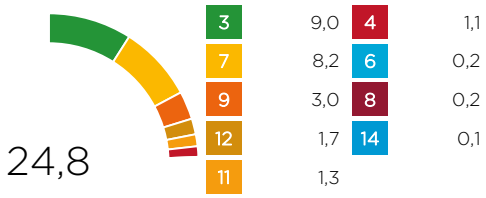
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad+: 98,0%

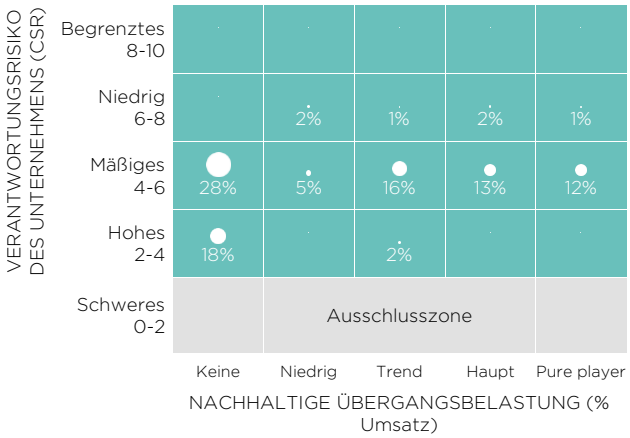
Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,7/10

% Anteil der Emittenten mit einer Analyse der Umstellungspläne : 98,0%

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 : Archer Mid-Cap Europe
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse A (EUR)) : LU1366712435
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 24.06.2016
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Mindestanlagesumme : 2.500 EUR
Land, in dem der Fonds seinen Sitz hat : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Fondstyp : OGAW
Referenzindex : MSCI Europe Mid Cap 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 :
Don FITZGERALD, CFA
Daniel DOURMAP
Vinzent SPERLING, CFA
Florian REMAY

Kosten

Einstiegskosten : 2% max
Ausstiegskosten : -
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : 1,68%
Transaktionskosten : 0,20%
Erfolgsabhängige Geb. : 0,28%. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem MSCI Europe Mid Cap NR . 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..
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.