DNCA INVEST
SUSTAIN SEMPEROSA
EUROPEAN EQUITIES FUND 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 Verwaltungsstil diskretionär ist und ESG-Kriterien („Umwelt, Soziales, Gesellschaft und Unternehmensführung") integriert. Die Philosophie des Teilfonds besteht insbesondere darin, sich auf Unternehmen zu konzentrieren, die einen starken sozialen und/oder ökologischen Einfluss haben. Dieser Einfluss wird durch ihr Engagement (in Bezug auf Umsatz, F&E-Ausgaben oder Investitionen) über das firmeneigene Modell des Anlageverwalters bewertet. Die Auswirkungen basieren auf fünf langfristigen Übergängsbereichen: Wirtschaft, Lebensstil, Medizin, Demografie und Energie.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

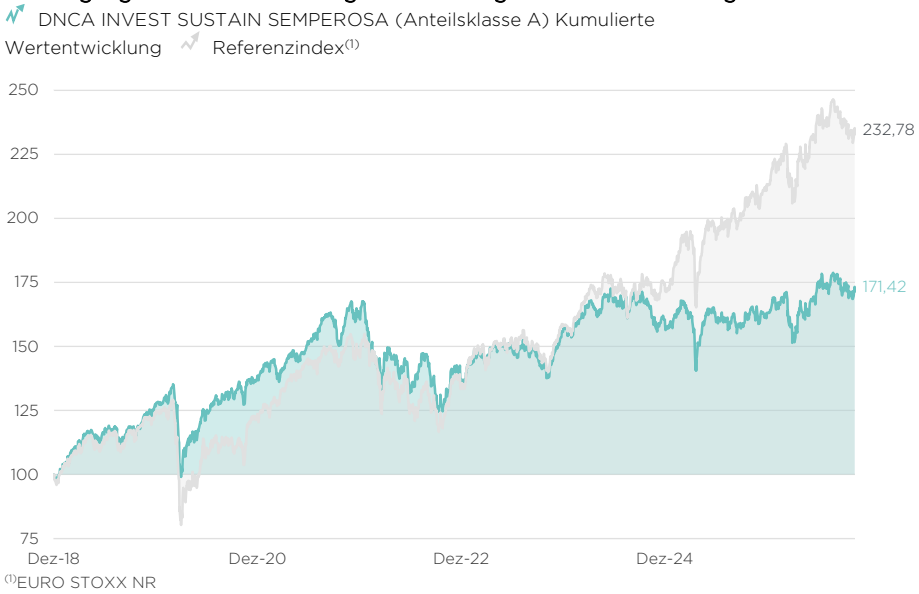
Finanzkennzahlen

Nettoinventarwert (EUR)	171,42
Fondsvermögen (Mio €)	363
Aktien-Positionen	44
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	127
Price to Earning Ratio 2027e	16,2x
Price to Book 2026	2,9x
EV/EBITDA 2027e	11,7x
NV/EBITDA 2026	2,2x
Free Cash Flow yield 2027e	2,29%
Dividend yield 2026e	2,68%

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 17.12.2018 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	+4,99	+7,01	+1,27	+7,08
Referenzindex	+11,47	+17,95	+9,21	+11,33
Anteilsklasse A - Volatilität	14,76	13,14	14,37	14,66
Referenzindex - Volatilität	14,44	14,03	16,07	17,80

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteilsklasse A	-1,48	-1,05	+4,50	+4,99	+22,54	+6,54
Referenzindex	-1,54	-2,76	+8,41	+11,47	+64,11	+55,40

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Anteilsklasse A	+3,75	+0,64	+15,98	-19,04	+19,67	+9,89	+28,46
Referenzindex	+24,25	+9,26	+18,55	-12,31	+22,67	+0,25	+26,11

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	0,15	0,33	-0,06	0,40
Tracking Error	3,75%	5,08%	6,57%	7,48%
Korrelationskoeffizient	0,97	0,93	0,91	0,91
Information Ratio	-1,75	-2,16	-1,21	-0,57
Beta	0,99	0,87	0,82	0,75

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	8,84%
IBERDROLA SA	5,49%
AIR LIQUIDE SA	4,99%
INTESA SANPAOLO	4,21%
UNICREDIT SPA	3,85%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,71%
SIEMENS AG-REG	3,00%
SAP SE	2,64%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,64%
SIEMENS ENERGY AG	2,62%
	42,01%

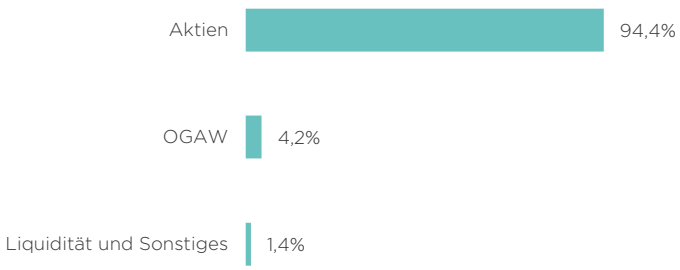
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

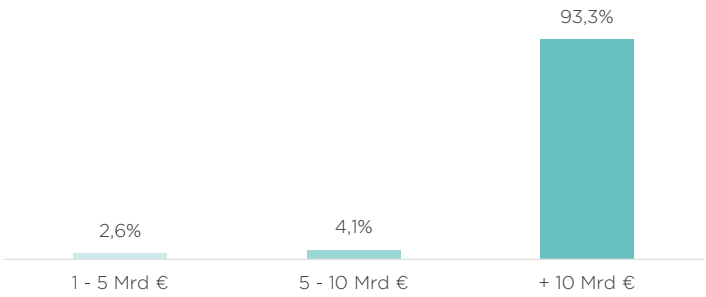
Bester	Gewicht	Kontribution
GALDERMA GROUP AG	2,60%	+0,43%
ESSILORLUXOTTICA	1,81%	+0,38%
IBERDROLA SA	5,49%	+0,36%
SAP SE	2,64%	+0,29%
ASTRAZENECA PLC	2,05%	+0,29%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
ASML HOLDING NV	8,84%	-1,11%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,71%	-0,79%
INTESA SANPAOLO	4,21%	-0,54%
UNICREDIT SPA	3,85%	-0,52%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,64%	-0,42%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Banken	17,7%	16,7%
Industrien	16,7%	14,9%
Versorger	15,1%	6,8%
Technologie	13,4%	15,0%
Gesundheitswesen	12,9%	6,2%
Bau	6,3%	3,3%
Chemie	5,0%	3,4%
Energie	2,6%	6,9%
Immobilien	1,6%	0,8%
Konsumgüter und Dienstleistungen	1,5%	4,6%
Versicherungen	1,0%	6,9%
Lebensmittel, Getränke und	0,7%	3,1%
OGAW	4,2%	N/A
Liquidität und Sonstiges	1,4%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	19,2%	27,8%
Deutschland	17,4%	25,1%
Italien	12,3%	9,8%
Niederlande	11,4%	15,4%
Spanien	10,9%	11,0%
Schweiz	6,7%	-
Belgien	6,4%	3,6%
Vereinigtes Königreich	4,7%	0,1%
Irland	2,4%	1,3%
Dänemark	1,8%	-
Schweden	1,3%	0,8%
OGAW	4,2%	N/A
Liquidität und Sonstiges	1,4%	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 -1,48% im Vergleich zu -1,54% für seinen Referenzindex.

Der wichtigste positive Leistungsträger in diesem Monat ist Galderma (+16 %). Das auf Dermatologie spezialisierte Unternehmen setzt seinen beeindruckenden „Beat-and-Raise“-Kurs im gesamten Portfolio fort, mit einer Anhebung der jährlichen Wachstumsprognosen auf +22,5 %/+23,5 % (gegenüber +19 %/21 %) und insbesondere einer sehr soliden Performance von Nemluvio (7 % über den Erwartungen).

AstraZeneca (+17 %) hat die Anleger nach mehreren Enttäuschungen und Verzögerungen bei der Entwicklung seines Produktportfolios beruhigt. Die im dritten Quartal verzeichnete solide Rentabilität dürfte in Verbindung mit der Ankündigung eines Kostensenkungsprogramms in Höhe von 1,5 Mrd. $ die Aussichten für den Gewinn pro Aktie stützen.

Air Liquide (+6 %) stach nach einem überzeugenden Anlegertag hervor, an dem das Management seinen Plan „Beyond 2030“ vorstellte. Dieser zielt auf ein durchschnittliches jährliches Umsatzwachstum von 5 %, einen durchschnittlichen jährlichen Anstieg des Gewinns je Aktie um 10 % sowie eine kontinuierliche Verbesserung der Rentabilität mit einer kumulierten Margenausweitung von 400 bis 600 Basispunkten ab. Das defensive Profil des Konzerns wirkt im aktuellen Umfeld beruhigend, während das dritte Quartal mit einem organischen Wachstum von 3 % eine solide Dynamik bestätigte.

Die neue Prognose von Schneider Electric, die für 2026 ein organisches Wachstum zwischen +12 % und +14 % vorsieht – gegenüber zuvor 10 % bis 13 % –, erscheint angesichts der seit Jahresbeginn beobachteten Beschleunigung (+17 % in den ersten neun Monaten) fast schon vorsichtig. Insbesondere im Bereich der Rechenzentren bleibt die Nachfrage sehr dynamisch und wächst im dreistelligen Bereich. Dennoch gab die Aktie im Monatsverlauf um 19 % nach. Die am 5. Oktober angekündigte Übernahme des Industrie-Softwareherstellers PTC für 23 Mrd. $ belastete den Kurs erheblich und trug zur Verringerung des Bewertungsmultiplikators bei. Der Markt stellt sich Fragen zum Umfang der Integration, zu den mit künstlicher Intelligenz verbundenen Disruptionsrisiken für das Softwaregeschäft sowie zum Umfang der erforderlichen Finanzierung, einschließlich einer Kapitalerhöhung von 6 Mrd. € an den Aktienmärkten.

Unser Engagement im Bankensektor wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus: Intesa Sanpaolo (-11 %), Unicredit (-12 %), KBC (-13 %), CaixaBank (-11 %), BBVA (-14 %), ING (-10 %). Die Enttäuschung rührt nicht von einer abrupten Verschlechterung des Kreditrisikos her, sondern von einer relativen Enttäuschung hinsichtlich der Entwicklung des Nettobankertrags. Der Markt scheint einen Höchststand des Nettobankertrags, Margendruck und ein geringes Potenzial für Gewinnnach oben zu berücksichtigen – und das in einem Sektor, in dem die Positionierung weiterhin sehr positiv ist.

Prysmian hat seine Jahres-EBITDA-Ziele auf 3,075/3,125 Mrd. € angehoben, was einem Anstieg um 200 Mio. € entspricht, getragen von einer anhaltend starken Nachfrage nach Stromkabeln. Das starke Engagement in Nordamerika, wo der Markt oligopolistisch geprägt ist, verschafft dem Unternehmen eine besonders günstige Preisgestaltungsmacht. Der Konzern hat in den letzten Quartalen zudem gezielte und wertschöpfende Übernahmen verstärkt getätigt. Trotz eines deutlichen Kursanstiegs von 7 % am Tag der Veröffentlichung schloss die Aktie den Monat mit einem Minus von 11 %.

Wir haben in diesem Monat unser zyklisches Engagement deutlich reduziert. Zu den wichtigsten Umschichtungen des Monats zählten der Ausbau unserer Positionen in Iberdrola, Lonza, Klepierre, ASML, Prysmian, SAP, EON, Argenx, Galderma, SSE und Elia. Im Gegenzug wurden die Bestände an Siemens, CaixaBank, Rational, Infineon, Kion und Kingspan reduziert.

Die Widerstandsfähigkeit der Aktienmärkte erscheint angesichts bestimmter makroökonomischer Indikatoren 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 (die auf ein Drittel dieses

Wachstums geschätzt werden), der eine Reihe von Segmenten (Halbleiter, Industrie, Infrastruktur) beflügelt und gleichzeitig für bestimmte Mitarbeiter im Silicon Valley (vgl. den bevorstehenden Börsengang von Anthropic) sowie in Korea (Speicherchips auf Allzeithoch). Die jüngsten Spannungen rund um die Finanzierung der 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 eingeführt werden.

Fertiggestellt am 12.11.2026.



Romain Avice



Florent Eyroulet

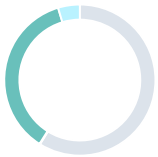
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad+: 100%

Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 6,1/10

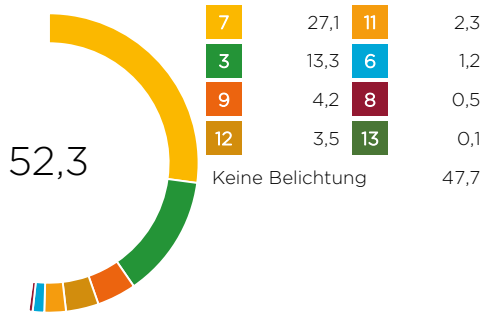
% Anteil der Emittenten mit einer Analyse der Umstellungspläne : 100,0%

Selektivität Universum Ausschlussrate

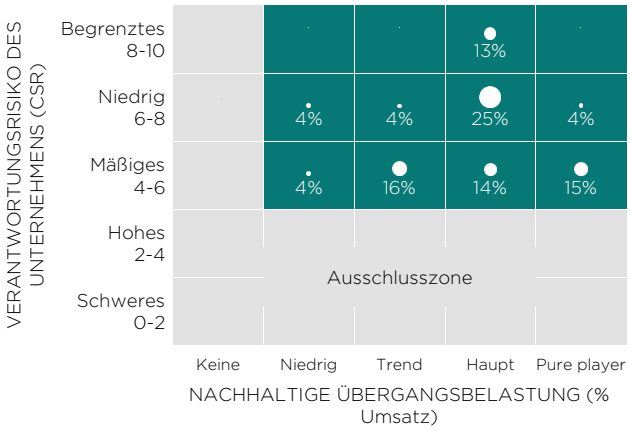


Eligible	58,8%
Ausschluss ohne Bewertung	0,1%
Bewertung Ausschluss	36,4%
Sektorale Ausgrenzung	4,7%

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	100%	335	100%	563
	31.12.2025	100%	263	100%	578
	31.12.2024	97%	407	100%	601
	29.12.2023	93%	341	100%	627
PCT_INV_TAXO_ALIG_DUR_TAXO - PCT_INV_TAXO_ALIG_DUR_TAXO		100%	17,0%	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 Semperosa
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse A (EUR)) : LU1907595398
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.9
Auflegungsdatum : 17.12.2018
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 : 1,92%
Transaktionskosten : 0,10%
Erfolgsabhängige Geb. : 0,05%. 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 wird unter Berücksichtigung verantwortungsbewusster und nachhaltiger Grundsätze verwaltet und zielt auf Emittenten ab, die einen signifikanten Prozentsatz ihrer Erträge in die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen investieren. Die Anlagestrategie ist auf eine kohlenstoffarme Wirtschaft ausgerichtet, die zu einem geringeren Kohlenstoff-Fußabdruck des Portfolios führt als der Euro Stoxx NR.
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.