DNCA INVEST
EXPLORER SMID EURO

AKTIEN EUROZONE SMALL & MID CAPS

Anlageziel

Das Anlageziel besteht darin, den MSCI EMU Small Cap Index über den empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren zu übertreffen. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist und ökologische, soziale, gesellschaftliche und Governance-Kriterien (ESG) einbezieht.
Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

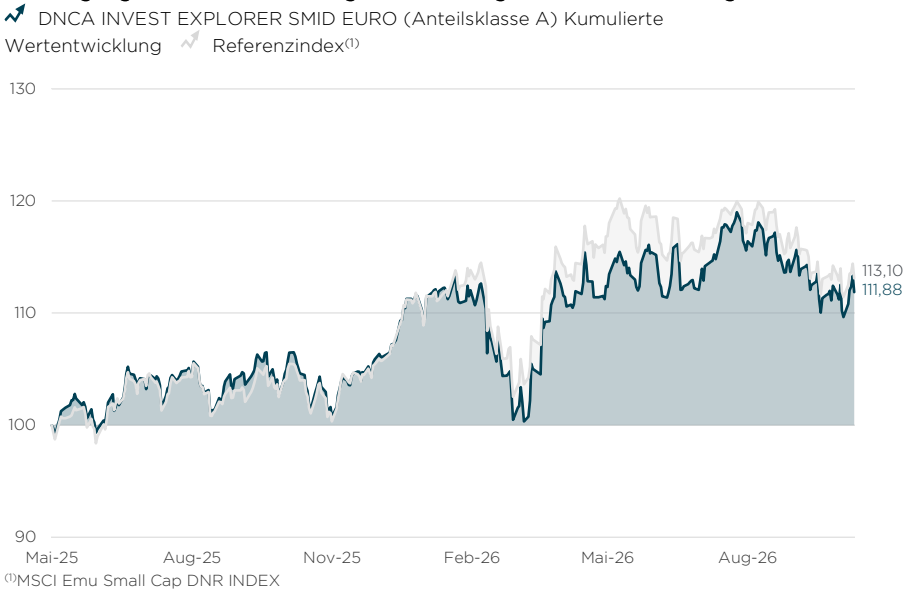
Finanzkennzahlen

Nettoinventarwert (EUR)	112,43
Fondsvermögen (Mio EUR)	661
Aktien-Positionen	93
Durchschnittliche Marktkap. (mrd€)	5
Price to Earning Ratio 2027e	12,4x
Price to Book 2026	2,1x
EV/EBITDA 2027e	7,0x
NV/EBITDA 2026	1,0x
Free Cash Flow yield 2027e	6,81%
Dividend yield 2026e	2,86%

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 21.05.2025 bis 30.10.2026)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)MSCI Emu Small Cap DNR INDEX

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	Seit Auflegung
Anteilsklasse A	+6,95	+8,09
Referenzindex	+8,77	+8,90
Anteilsklasse A - Volatilität	15,18	14,03
Referenzindex - Volatilität	14,06	13,01

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr
Anteilsklasse A	-1,66	-2,54	+4,38	+6,95
Referenzindex	-1,67	-3,44	+5,62	+8,77

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

Anteilsklasse A	
Referenzindex	

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	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	0,30	0,43
Tracking Error	4,02%	3,90%
Korrelationskoeffizient	0,97	0,96
Information Ratio	-0,44	-0,21
Beta	1,04	1,04

Hauptrisiken : Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Aktienrisiko, Risiko durch Investitionen in Small und Mid Caps, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Devisenrisiko, Risiko bei Anlagen in Derivaten, Ausfallrisiko, Liquiditätsrisiko, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit

DNCA INVEST
EXPLORER SMID EURO
AKTIEN EUROZONE SMALL & MID CAPS

Wichtige positionen*

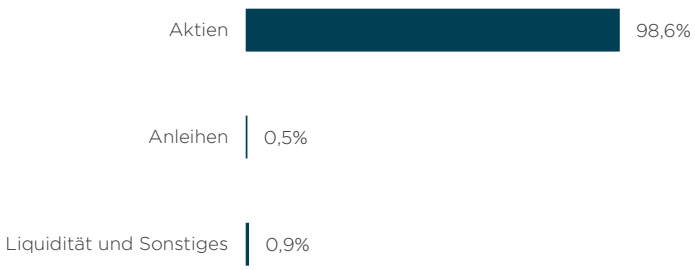
	Gewicht
CENERGY HOLDINGS SA	2,21%
LISI	2,15%
TECHNIP ENERGIES NV	2,11%
LOTTOMATICA GROUP SPA	2,10%
PIRAEUS BANK SA	2,06%
REPLY SPA	1,96%
ACERINOX SA	1,94%
ANDRITZ AG	1,91%
ALTEN SA	1,88%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	1,85%
	20,17%

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

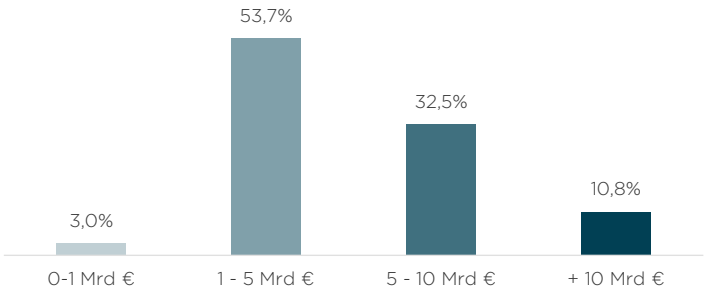
Bester	Gewicht	Kontribution
TECHNIP ENERGIES NV	2,11%	+0,29%
REPLY SPA	1,96%	+0,26%
SOPRA STERIA GROUP	1,53%	+0,22%
OHB SE	0,58%	+0,16%
ID LOGISTICS GROUP	0,99%	+0,13%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
SUSS MICROTEC SE	1,16%	-0,51%
S.O.I.T.E.C.	1,11%	-0,35%
FLATEXDEGIRO SE	1,47%	-0,31%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	1,85%	-0,29%
TECHNOPROBE SPA	0,75%	-0,26%

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Aufteilung nach marktkapitalisierung



Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Industrien	25,7%	20,7%
Technologie	14,0%	9,4%
Bau	8,7%	7,9%
Banken	7,7%	2,6%
Energie	7,1%	7,8%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,7%	4,7%
Gesundheitswesen	3,6%	4,5%
Finanzdienstleistungen	3,6%	3,5%
Reisen und Freizeit	3,4%	3,7%
Immobilien	2,9%	7,0%
Automobil	2,7%	3,1%
Versorger	2,7%	3,3%
Lebensmittel, Getränke und	2,6%	1,8%
Versicherungen	2,1%	2,7%
Einzelhandel	2,0%	2,0%
Rohstoffe	1,9%	3,7%
Chemie	1,1%	6,1%
Körperpflege-, Drogerie- und	1,1%	1,4%
Telekommunikation	0,6%	1,5%
Medien	0,4%	2,6%
Liquidität und Sonstiges	0,9%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	24,1%	21,1%
Deutschland	18,1%	23,8%
Italien	16,9%	14,9%
Spanien	11,6%	8,6%
Griechenland	6,9%	-
Österreich	6,4%	5,0%
Niederlande	5,1%	9,3%
Belgien	4,5%	8,5%
Finnland	3,1%	5,9%
Irland	1,9%	1,6%
Liquidität und Sonstiges	0,9%	N/A

Käufe und Verkäufe

Käufe : FINECOBANK SPA und NORDEX SE

Verkäufe : ACEA SPA, AMPLIFON SPA, BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES, CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR, HENSOLDT AG und KONINKLIJKE HEIJMANS NV-CVA

Kommentar des Fondsmanagements

Der MSCI EMU Small Cap-Index schloss den Monat Oktober in einem weiterhin volatilen Umfeld mit einem Minus von 1,7 %. 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 sowie auf die Risiken hin, die der Energieschock für Inflation und Wachstum mit sich bringt. 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. Zwar blieb die Konjunktur auf beiden Seiten des Atlantiks robust, doch die Abschwächung beim Beschäftigungswachstum und beim US-Konsum schürte Zweifel am Wachstum. Vor diesem Hintergrund konnten die Unternehmensergebnisse und die anhaltenden Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz die negativen Auswirkungen des Anstiegs der Diskontsätze auf Small-Cap-Aktien nur teilweise ausgleichen.

Innerhalb des Index verzeichneten die Kommunikationsdienstleister (+7,2 %) die beste Performance, gestützt durch solide Unternehmensergebnisse und die gute Entwicklung im Digital- und Werbegeschäft. Auch der Gesundheitssektor (+2,0 %) legte zu und profitierte dabei von seinem defensiven Profil und beruhigenden Ergebnissen, während der Basiskonsum (+1,8 %) und die kommunalen Dienstleistungen (+1,6 %) von einem verstärkten Streben nach Klarheit profitierten. Umgekehrt verzeichneten die Informationstechnologie-Aktien (-7,4 %) den stärksten Rückgang, belastet durch den Anstieg der langfristigen Zinsen und eine Korrektur der Bewertungen. Der Rohstoffsektor (-6,9 %) war nach seinem jüngsten starken Anstieg und aufgrund von Sorgen um die industrielle Nachfrage von Gewinnmitnahmen betroffen, während auch der Finanzsektor (-3,8 %) hinter der Marktentwicklung zurückblieb.

Im Laufe des Monats haben wir eine Position in Nordex (Windkraftanlagen) aufgebaut, nachdem sich der Auftragseingang im dritten Quartal bei stabilen Preisen um 29,5 % auf 2,8 GW beschleunigt hatte.

Wir haben unsere Position in RENK (Getriebe für den Verteidigungsbereich) weiter ausgebaut, nachdem ein Zusatzauftrag von Patria in Höhe von 30 Mio. € eingegangen war, der die Sichtbarkeit hinsichtlich des Übergangs des TRACKX-Programms zur Serienproduktion ab 2027 stärkt. Wir haben zudem unsere Positionen in Glanbia (Ernährung) ausgebaut, da der jüngste Kursrückgang trotz der sehr guten Dynamik der Sportnahrungsmarken einen günstigeren Einstiegspunkt bot; in der Vienna Insurance Group (Versicherung), nachdem das Ergebnisziel vor Steuern für 2026 angehoben wurde; sowie in Sanlorenzo (Schiffbau) vor dem Hintergrund des verbindlichen Übernahmeangebots für The Italian Sea Group.

Umgekehrt haben wir unsere Positionen in Hera (Kommunaldienstleistungen) und Planisware (Projektmanagement-Software) reduziert, um nach der guten Kursentwicklung der Titel im Laufe des Monats einen Teil der Gewinne mitzunehmen. Ebenfalls reduziert haben wir unsere Position in Neinor Homes (Wohnimmobilien) nach der Gründung eines Joint Ventures im Wert von 110 Mio. €, das den Cashflow und die erwarteten Ausschüttungen beschleunigt, sowie in Ipsos (Marktforschung), dessen organisches Wachstum im dritten Quartal bei 2,0 % lag.

Wir haben unsere Position in Amplifon (Hörgeräte) veräußert, da das organische Wachstum von 3,6 % im dritten Quartal trotz verbesserter Margen nur noch begrenzten Spielraum für eine Kurssteigerung lässt. Wir haben CTP (Logistikimmobilien) in einem Umfeld langfristiger Zinsen, das für Immobilienbewertungen weiterhin ungünstig ist, verkauft; Acea (Kommunaldienstleistungen) nach seiner guten Entwicklung; sowie Rémy Cointreau (Spirituosen), da der Lagerabbau in den USA weiterhin die kurzfristige Sichtbarkeit beeinträchtigt.

Die Monatsperformance beläuft sich auf: -1,66% im Vergleich zum MSCI Emu Small Cap-Index: -1,67%, was einer relativen Performance von 1 pb entspricht.

Die größten Positionsbeiträge lieferten: Technip Energies (+15,9 %), dessen Bericht eine starke Beschleunigung der Auftragseingänge mit einem Rekordauftragsbestand bestätigte, was die Aussichten für die kommenden Jahre deutlich verbesserte; Reply (+15,6 %), das von der steigenden Nachfrage nach Projekten in den Bereichen künstliche Intelligenz, Cloud und digitale Transformation profitiert; Sopra Steria (+17,5 %), dessen Quartalsbericht eine Beschleunigung des Wachstums bestätigte, getragen von den Bereichen Verteidigung, Luftfahrt und Cybersicherheit, was zu einer erneuten Anhebung des Jahresziels für das organische Wachstum führte, sowie OHB (+25,8 %), das von den zunehmenden europäischen Investitionen in Raumfahrt und Verteidigung sowie von neuen Partnerschaften in den Bereichen Satellitenkommunikation und Orbitaldienste profitiert.

Die größten Verlierer sind: Süss MicroTec (-30,6 %), das seine Umsatz- und Margenziele aufgrund von Umstrukturierungskosten und Komponentenengpässen gesenkt hat, wodurch sich ein Teil des Umsatzes auf das Jahr 2027 verschiebt; Soitec (-22,9 %), das unter Gewinnmitnahmen nach seinem sehr starken Kursanstieg im September sowie unter dem Rückgang der Halbleiteraktien litt, vor dem Hintergrund von Zweifeln an der Rentabilität massiver Investitionen in künstliche Intelligenz; flatexDEGIRO (-19,2 %), das trotz solider Quartalsergebnisse und der Ankündigung eines Aktienrückkaufprogramms weiterhin unter den Unsicherheiten hinsichtlich seiner neuen Unternehmensführung leidet, sowie GTT (-13,4 %), dessen Umsatz in den ersten neun Monaten zurückging, belastet durch sinkende Lizenzgebühren und Verzögerungen bei bestimmten Lieferungen, trotz einer weiterhin starken Auftragsdynamik.

Die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten schüren die Unsicherheiten hinsichtlich der Aufrechterhaltung eines Niedrigzinsumfelds und einer unter Kontrolle gehaltenen Inflation in Europa. Der Fonds verfolgt einen disziplinierten Anlageansatz, der sich auf hochwertige europäische Small- und Mid-Cap-Unternehmen konzentriert, die über starke Wettbewerbspositionen, solide Bilanzen und nachhaltige Wachstumsfaktoren verfügen.

Zahlreiche Unternehmen zeigen weiterhin eine solide operative Leistung und eine verbesserte Ergebnisprognose. Die Portfoliozusammensetzung bleibt ausgewogen zwischen „Compoundern“, Unternehmen im Wandel und zyklischen Unternehmen, die sich im Aufschwung befinden.

Fertiggestellt am 17.11.2026.


Daniel Dourmap


Don Fitzgerald, CFA


Vinzent Sperling, CFA

Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad+: 98,9%

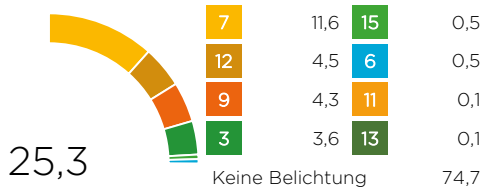
Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 5,0/10

% Anteil der Emittenten mit einer Analyse der Umstellungspläne : 98,9%

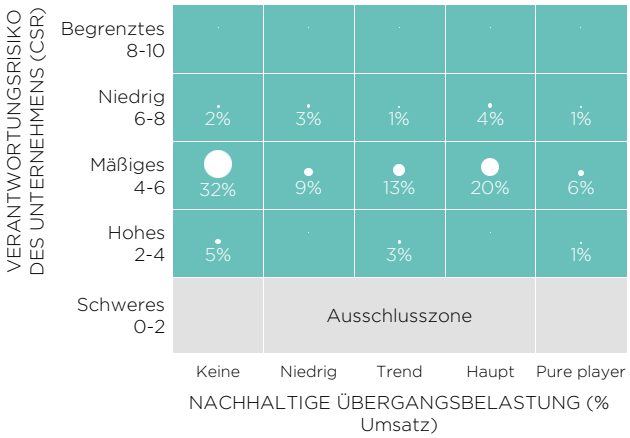
Selektivität Universum Ausschlussrate



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	93%	523	99%	774
	31.12.2025	94%	759	98%	886
	31.12.2024	91%	485	98%	842
	29.12.2023	96%	458	98%	741
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR million sales	97%	0,2	98%	0,6
	31.12.2025	94%	0,3	97%	0,6
	31.12.2024	93%	0,2	98%	0,8

Quelle : MSCI

+ 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 : Explorer Smid Euro
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse A (EUR)) : LU2969264428
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 20.05.2025
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Mindestanlagesumme : 100 EUR
Land, in dem der Fonds seinen Sitz hat : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Fondstyp : OGAW
Referenzindex : MSCI Emu Small Cap DNR INDEX
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Sitzland der Verwaltungsgesellschaft : Frankreich
Depotstelle : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Annahmeschluss : 12:00 Uhr luxemburgischer Zeit
Zahlung/Lieferung : T+2

Fondmanager :
Daniel DOURMAP
Don FITZGERALD, CFA
Vinzent SPERLING, CFA

Kosten

Einstiegskosten : 2% max
Ausstiegskosten : -
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : 1,70%
Transaktionskosten : 0,02%
Erfolgsabhängige Geb. : 0,03%. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem MSCI Emu Small Cap DNR INDEX . Der tatsächliche Betrag hängt von der Wertentwicklung Ihrer Anlage ab. Die oben angegebene Schätzung der Gesamtkosten basiert auf dem Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

Glossar

Beta. Das Beta eines Finanztitels ist ein Maß für die Volatilität oder Sensitivität des Titels, das die Beziehung zwischen den Wertschwankungen des Titels und den Marktschwankungen angibt. Sie wird durch Regression der Rentabilität dieses Wertpapiers auf die Rentabilität des gesamten Marktes ermittelt. Durch die Berechnung des Betas eines Portfolios messen wir seine Korrelation mit dem Markt (der verwendeten Benchmark) und damit seine Exposition gegenüber dem Marktrisiko. Je niedriger der absolute Wert des Betas des Portfolios ist, desto weniger ist es den Marktschwankungen ausgesetzt und umgekehrt.
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.
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.