DNCA INVEST
CONVERTIBLES
EUROPÄISCHE WANDELANLEIHEN

Anlageziel

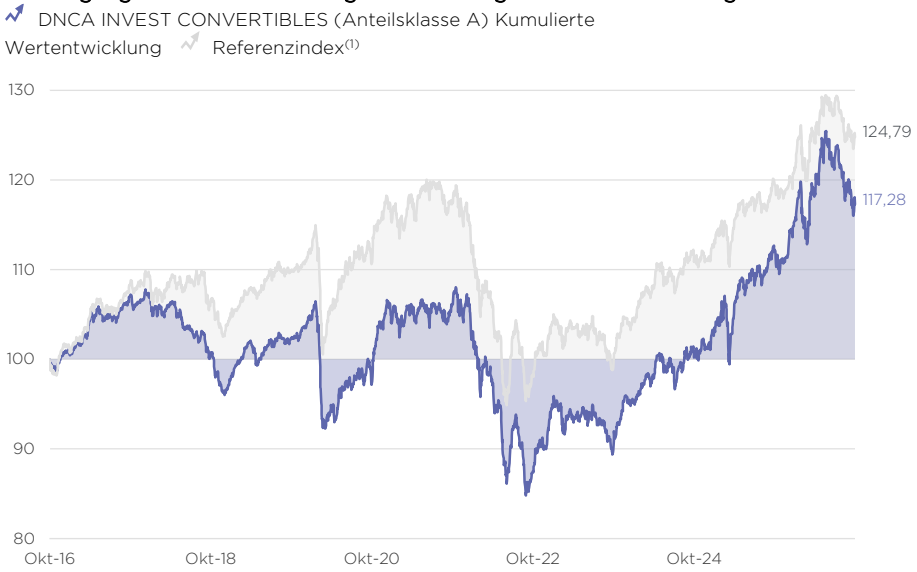
Durch die Anlage in Wandelanleihen strebt der Teilfonds einen Kapitalzuwachs bei geringer Volatilität an. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Managementstil diskretionär ist und Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung (ESG) integriert. Im Rahmen eines diskretionären Verwaltungsansatzes wird bei der Portfoliozusammenstellung nicht versucht, die Zusammensetzung eines Referenzindexes aus geografischer oder sektoraler Sicht nachzubilden. Dennoch kann der Refinitiv Eurozone Focus Hedged - EUR - 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)	186,96
Fondsvermögen (Mio €)	706
Delta	45%
Durchschnittliche Rendite	1,13%
Durchschnittliche Prämie	40,88%
Durchschn. mod. Duration	2,58
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	7,00
Gesamtzahl der Positionen	57
Durchschnittliches Rating	BBB+

Wertentwicklung auf Basis 100 (von 31.10.2016 bis 30.10.2026)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



(1)Refinitiv Europe Focus hedged CB EUR Index

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	+4,67	+9,30	+2,04	+1,61	+3,56
Referenzindex	+4,43	+8,01	+1,25	+2,24	+3,98
Anteilsklasse A - Volatilität	7,79	6,71	7,03	5,97	5,18
Referenzindex - Volatilität	6,64	5,51	6,13	5,55	5,83

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anteilsklasse A	-1,85	+5,04	+4,67	+30,57	+10,64	+17,28
Referenzindex	-0,77	+4,69	+4,43	+26,01	+6,40	+24,78

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteilsklasse A	+10,24	+5,63	+6,55	-15,27	+1,12	+1,50	+7,19	-9,44	+6,11	+0,89
Referenzindex	+7,18	+6,30	+4,23	-14,20	-0,25	+6,03	+7,60	-5,18	+6,99	-0,21

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	0,32	0,98	-0,01	0,11
Tracking Error	2,93%	2,73%	2,77%	2,63%
Korrelationskoeffizient	0,93	0,92	0,92	0,90
Information Ratio	0,10	0,47	0,29	-0,24
Beta	1,09	1,12	1,06	0,97

Hauptrisiken : Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Management, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Aktienrisiko, Devisenrisiko, Spezifische Risiken im Zusammenhang mit OTC-Derivatgeschäften, Risiko der Nachhaltigkeit, Risiko SVI

Wichtige positionen

	Gewicht
Schneider Electric SE 1.25% 2033 CV	5,01%
QIAGEN NV 2% 2032 CV	4,88%
RAG-Stiftung 2.25% 2030 CV	4,55%
STMicroelectronics NV 0.63% 2033 CV	4,00%
Legrand SA 1.5% 2033 CV	3,78%
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 2031 CV	3,24%
Deutsche Boerse AG 0.5% 2031 CV	3,10%
TUI AG 1.95% 2031 CV	2,93%
Vinci SA 0.75% 2031 CV	2,71%
Cara Obligations SAS 1.5% 2030 CV	2,42%
	36,61%

Bondlaufzeiten

	Gewicht (%)		Modified Duration	
	Fonds	Index	Fonds	Index
1 - 2 Jahre	3,4%	7,4%	0,0	0,1
2 - 3 Jahre	3,8%	2,8%	0,0	0,0
3 - 4 Jahre	8,1%	18,7%	0,2	0,3
4 - 5 Jahre	37,4%	35,6%	0,9	0,9
> 5 Jahre	38,7%	35,6%	1,2	1,1

Ratings

	Fonds	Index
AA	3,4%	3,4%
A	26,4%	27,6%
BBB	24,6%	29,6%
BB	8,7%	4,9%
< BB	-	5,4%
NR	37,0%	29,1%

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	36,1%	34,9%
Deutschland	31,0%	44,9%
Niederlande	10,7%	6,2%
Italien	7,7%	6,7%
Taiwan	3,3%	-
Spanien	3,3%	4,7%
Österreich	2,7%	-
China	1,8%	-
Südkorea	1,3%	-
Südafrika	0,9%	-
Vereinigte Staaten	0,5%	-
Japan	0,5%	-
Norwegen	0,3%	-
Andere Länder	-	2,6%

Sektoren (ICB)

	Fonds	Index
Finanzdienstleistungen	18,1%	11,9%
Industrien	15,4%	17,5%
Technologie	14,7%	7,0%
Energie	9,6%	10,5%
Bau	9,4%	7,5%
Reisen und Freizeit	7,5%	6,9%
Gesundheitswesen	5,1%	9,4%
Banken	4,5%	6,5%
Immobilien	3,6%	12,7%
Versorger	3,4%	4,6%
Rohstoffe	3,0%	-
Einzelhandel	1,2%	-
Automobil	0,6%	-
Chemie	0,4%	-
Konsumgüter und Dienstleistungen	-	5,4%
Liquidität und Sonstiges	3,5%	N/A

Käufe und Verkäufe

Käufe : SPIE SA

Verkäufe : SPIE SA 2% 2028 CV

Delta

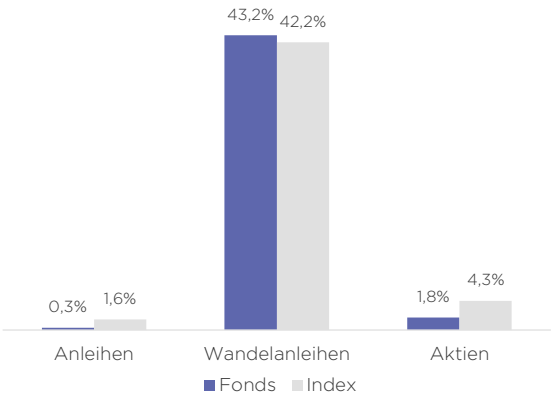
	Fonds	Index
Delta*	45,4%	48,1%
Effektives Delta	40,9%	36,7%
Input spread	112,8	113,3
Implicite spread	75,9	73,6

*Nicht abgedeckt

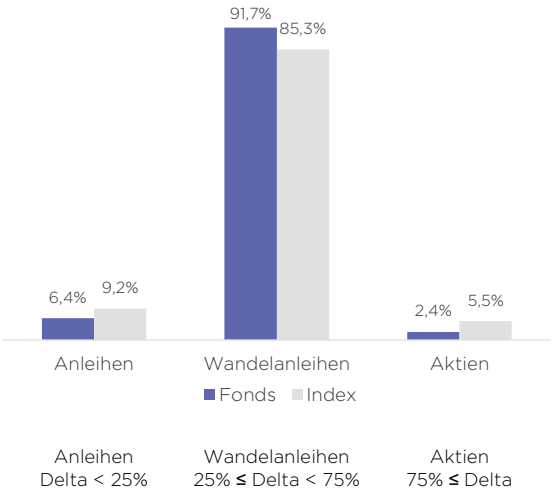
Wichtige deltas

	%
Eni SpA 2.95% 2030 CV	87,6%
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 2030 CV	81,3%
Goldman Sachs Finance Corp International Ltd 0% 2029 CV	80,7%
Iberdrola Finanzas SA 1.5% 2030 CV	80,0%
RAG-Stiftung 2.25% 2030 CV	74,6%
RAG-Stiftung 1.45% 2031 CV	73,2%
Porr Ag 2.75% 2131 CV	67,2%
Salzgitter AG 3.38% 2032 CV	65,7%
Morgan Stanley Finance LLC 0% 2029 CV	62,8%
Schneider Electric SE 1.25% 2033 CV	61,9%

Profile (delta kontribution)



Profile (Gewicht)



Beitrag zum Delta nach Ländern

	Delta		Effektives Delta	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Frankreich	16,5%	17,8%	14,4%	13,4%
Deutschland	13,6%	20,3%	12,5%	15,3%
Niederlande	5,4%	3,7%	4,4%	2,8%
Italien	2,8%	2,7%	4,3%	2,0%
Spanien	1,8%	3,0%	3,6%	2,8%
OGAW	-	-	1,2%	-
Taiwan	1,4%	-	1,0%	-
Österreich	1,4%	-	1,0%	-
Südkorea	0,7%	-	0,5%	-
Vereinigtes Königreich	-	-	0,5%	-
China	0,7%	-	0,4%	-
Schweiz	0%	-	0,3%	-
Südafrika	0,5%	-	0,3%	-
Japan	0,2%	-	0,2%	-
Norwegen	0,2%	-	0,1%	-
Vereinigte Staaten	0,2%	-	0,1%	-
	-	-	-1,5%	-
Schweden	-	0,6%	-	0,4%
Liquidität und Sonstiges	-	-	-2,5%	-

Beitrag zum Delta nach Ländern

	Delta		Effektives Delta	
	Fonds	Index	Fonds	Index
Industrien	7,9%	9,4%	7,3%	6,7%
Finanzdienstleistungen	8,3%	6,3%	6,4%	5,1%
Energie	5,8%	6,6%	6,3%	5,7%
Technologie	6,5%	3,3%	6,3%	2,0%
Bau	3,5%	2,9%	3,7%	2,4%
Reisen und Freizeit	3,6%	3,7%	3,2%	2,7%
Versorger	1,7%	2,9%	2,9%	2,8%
Gesundheitswesen	3,0%	4,6%	2,3%	3,5%
Rohstoffe	1,6%	-	1,7%	-
OGAW	-	-	1,2%	-
Automobil	0%	-	0,8%	-
Immobilien	0,8%	2,6%	0,5%	1,6%
Banken	2,0%	3,2%	0,4%	2,6%
Einzelhandel	0,5%	-	0,3%	-
Chemie	0,2%	-	0,1%	-
Konsumgüter und Dienstleistungen	-	2,6%	-	1,7%
Liquidität und Sonstiges	-	-	-2,5%	-

Kommentar des Fondsmanagements

Der Oktober war geprägt von einer zunehmenden Risikoaversion, die durch die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die wachsenden Bedenken hinsichtlich der Finanzierung von Investitionen in künstliche Intelligenz geschürt wurde. Der anhaltende Anstieg der Ölpreise schürte den Inflationsdruck und veranlasste die Fed und die EZB dazu, an ihrer vorsichtigen Geldpolitik festzuhalten. In Europa zeigten die Konjunkturindikatoren Anzeichen einer Abschwächung: Der zusammengesetzte PMI der Eurozone sank auf 51,9, während die Spannungen rund um die Staatsverschuldung insbesondere in Frankreich anhielten. Gleichzeitig führten Zweifel an der Tragfähigkeit der Verschuldung von Akteuren im Bereich der KI-Infrastruktur zu einer Korrektur bei Technologiewerten und einer Ausweitung der Kreditspreads, was sich in einem Anstieg des iTraxx Crossover um 26 Basispunkte auf 326 Basispunkte zeigte. Vor diesem Hintergrund hielten sich die europäischen Aktienmärkte besser als ihre amerikanischen Pendants: Der Stoxx 600 legte um 1,9 % zu, während der S&P 500 um 0,9 % und der Nasdaq 100 um 5,4 % nachgaben. Die Sektorrotation begünstigte defensive Werte, insbesondere aus den Bereichen Gesundheit und Basiskonsum sowie Energie, zulasten der Technologie- und Automobilbranche. In diesem Umfeld blieb der europäische Primärmarkt für Wandelanleihen geschlossen.

Seit Jahresbeginn verzeichnet der Fonds „DNCA Invest Convertibles“ eine Wertentwicklung von 5,04%, gegenüber 4,69% für seinen Referenzindex, den Refinitiv Europe Focus Hedged CB (EUR). Auf dem Sekundärmarkt wurden die Positionen in folgenden Wertpapieren aufgestockt: Rag/Evonik 2031, Soitec 2033, Qiagen 2032, BNP Paribas 2031, Lufthansa 2031 und Harmony Gold Mining 2031. Umgekehrt haben wir Verkäufe bei den Anleihen ENI 2030, Vonovia 2032 und Tag Immobilien 2031 getätigt. Zudem wurden Arbitragegeschäfte in Richtung Optionspositionen auf die jeweiligen Basisaktien durchgeführt, um von einer besseren Marktasymmetrie zu profitieren: GS/ASML 2030 und Iberdrola 2030.

In einem Umfeld, das von erhöhter Volatilität an den Aktienmärkten und einer Ausweitung der Kreditaufschläge geprägt ist, bevorzugen wir weiterhin Wandelanleihen mit den attraktivsten Konvexitätsprofilen. Die Korrektur bei bestimmten Technologiewerten macht erneut deutlich, wie wichtig eine strenge Auswahl der Basiswerte und ein besonderes Augenmerk auf die Bonität der Emittenten sind. Gleichzeitig stellt die Belebung der Fusions- und Übernahmetätigkeit einen zusätzlichen Stützungsfaktor für diese Anlageklasse dar, wie die offiziellen Interessensbekundungen für Evonik und Qiagen zeigen – zwei Emittenten, die im Portfolio vertreten sind. Diese Situationen verdeutlichen das Wertsteigerungspotenzial, das bestimmte Wandelanleihen im Falle einer Kapitalmaßnahme bieten. Das Portfolio weist weiterhin eine Aktienmarktsensitivität von knapp 39 % auf, während das Engagement in Emittenten mit Investment-Grade-Rating bei knapp 60 % liegt. Die liquiden Mittel machen etwa 7 % des Portfolios aus und ermöglichen es uns, die notwendige Flexibilität zu bewahren, um neue Chancen auf dem Primär- und Sekundärmarkt zu nutzen.

Fertiggestellt am 12.11.2026.



Félix
Haron, CFA



Jean-Paul
Ing, CFA

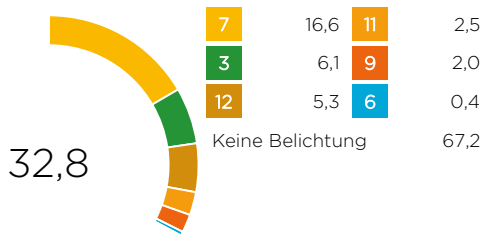
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad+: 96,1%

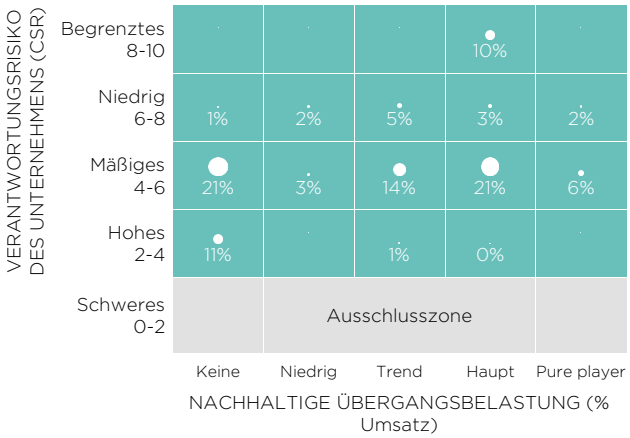
Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 5,3/10

% Anteil der Emittenten mit einer Analyse der Umstellungspläne : 99,5%

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 : Convertibles
Name der SICAV : DNCA INVEST
ISIN Code (Anteilsklasse A (EUR)) : LU0401809073
Ausschüttungspolitik : Akkumulation
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 17.12.2008
Anlagehorizont : Minimum 5 Jahre
Währung : Euro
Mindestanlagesumme : 2.500 EUR
Land, in dem der Fonds seinen Sitz hat : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Fondstyp : OGAW
Referenzindex : Refinitiv Europe Focus hedged CB EUR 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 :
Félix HARON, CFA
Jean-Paul ING, CFA

Kosten

Einstiegskosten : 2% max
Ausstiegskosten : -
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten : 1,70%
Transaktionskosten : 0,28%
Erfolgsabhängige Geb. : 0,03%. Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem Refinitiv Europe Focus hedged CB EUR Index 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.
Durchschnittliche Prämie. Die durchschnittliche Prämie entspricht der durchschnittlichen prozentualen Differenz zwischen dem Börsenkurs der Wandelanleihe und ihrem Aktienumtauschwert. Sie wird als gewichteter Durchschnitt der Wandlungsprämien der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere berechnet und misst den Aufpreis gegenüber einer sofortigen Umwandlung in Aktien. Eine niedrigere Prämie deutet in der Regel auf eine höhere Sensitivität gegenüber Veränderungen des Kurses der zugrunde liegenden Aktie hin.
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.
Wandelanleihe. Eine Anleihe, die zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeit in eine vorher festgelegte Anzahl von Aktien des Unternehmens umgewandelt werden kann, in der Regel nach dem Ermessen des Inhabers der Wandelanleihe.

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.