

DNCA INVEST EUROSE

FLEXIBLE VERMÖGENSANLAGE

Anlageziel

Der Teilfonds strebt an, den Composite-Index 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year, berechnet mit wieder angelegten Dividenden, während des empfohlenen Anlagezeitraums zu übertreffen. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist und ESG-Kriterien („Umwelt, Soziales, Gesellschaft und Unternehmensführung“) integriert. Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	111,08
Nettovermögen (Mio €)	2.398
Aktien-Positionen	34
Brutto-Aktienexposure	26,2%
Netto-Aktienexposure	24,1%
Price to Earning Ratio 2025 ^e	11,7x
Price to Book 2024	1,2x
EV/EBITDA 2025 ^e	6,4x
NV/EBITDA 2024	1,1x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	6,04%
Dividend yield 2024 ^e	3,98%
Anzahl Emittenten	199
Durchschn. mod. Duration	2,66
Netto modified duration	2,88
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	3,16
Durchschnittliche Rendite	3,40%
Durchschnittliche Bewertung	BBB

Wertentwicklung (von 01.09.2015 bis 30.04.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EUROSE (Anteil ID) Kumulierte Wertentwicklung Referenzindex⁽¹⁾



⁽¹⁾20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year

Die Wertentwicklung wird von DNCA FINANCE frei von Verwaltungskosten berechnet.

Annualisierte Wertentwicklung und Volatilität (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil ID	+6,45	+5,29	+6,28	+3,08
Referenzindex	+6,03	+2,53	+1,55	+2,11
Anteil ID - Volatilität	3,73	4,09	4,85	5,48
Referenzindex - Volatilität	4,73	6,83	6,12	5,70

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Anteil ID	+0,65	+2,63	+4,50	+6,45	+16,75	+35,61
Referenzindex	+0,92	+0,82	+2,54	+6,03	+7,79	+7,98

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Anteil ID	+3,68	+9,36	-2,53	+7,81	-3,58	+8,62	-5,74	+5,49	+3,21
Referenzindex	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22	+3,64

Risikoindikator

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	0,86	0,65	1,02	0,44
Tracking error	3,54%	5,97%	5,57%	4,87%
Korrelationskoeffizient	0,67	0,50	0,50	0,62
Information Ratio	0,12	0,46	0,85	0,20
Beta	0,53	0,30	0,40	0,60

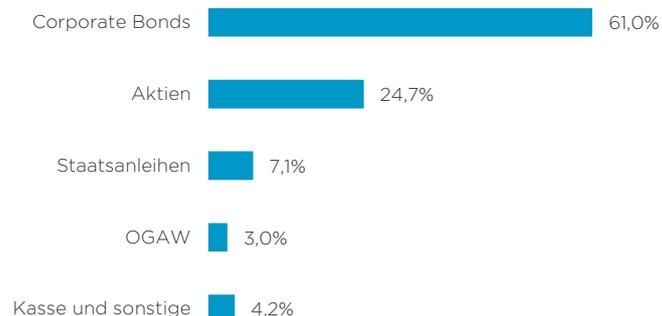


Geringeres Risiko Höheres Risiko

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

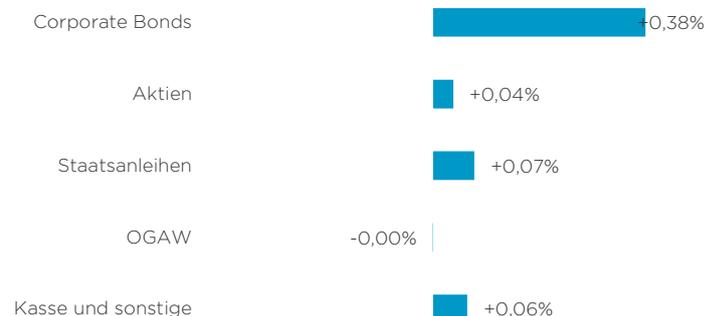
Hauptrisiken : Zinsrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Spezifisches Risiko im Zusammenhang mit ABS und MBS, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko durch Investitionen in spekulative Anleihen, Risiko bei Anlagen in spekulativen Titeln, Spezifische Risiken im Zusammenhang mit der Anlage in Contingent Convertible Bonds (Cocos), Spezifische Risiken im Zusammenhang mit OTC-Derivatgeschäften, Risiko SVI, Risiko der Nachhaltigkeit, Devisenrisiko, Risiko bei Anlagen in Derivaten

Aufschlüsselung nach Vermögensklassen



Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung



Sektoren (ICB)

Sektor	Fonds	Index
Banken	25,2%	16,9%
Industrien	11,5%	5,0%
Staatsanleihen	7,1%	50,7%
Bau	6,4%	1,0%
Telekommunikation	5,1%	1,8%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,8%	2,3%
Automobil	4,8%	1,7%
Gesundheitswesen	4,5%	2,2%
Versorger	3,4%	2,9%
Energie	3,1%	1,6%
Finanzdienstleistungen	2,9%	2,2%
Chemie	2,7%	1,2%
Technologie	1,9%	3,6%
Medien	1,9%	0,4%
Versicherungen	1,7%	2,4%
Rohstoffe	1,7%	0,2%
Lebensmittel, Getränke und	1,3%	1,6%
Reisen und Freizeit	1,0%	0,2%
Immobilien	0,7%	1,0%
Einzelhandel	0,7%	0,3%
Körperpflege-, Drogerie- und	0,5%	0,4%
OGAW	3,0%	N/A
Kasse und sonstige	4,2%	N/A

Länder

Land	Fonds	Index
Frankreich	40,6%	24,0%
Italien	10,7%	12,1%
Spanien	10,6%	9,3%
Deutschland	5,3%	21,4%
Niederlande	5,0%	6,9%
USA	4,1%	3,0%
Belgien	2,5%	2,9%
Vereinigtes Königreich	2,4%	1,7%
Schweden	1,7%	1,1%
Dänemark	1,6%	0,5%
Schweiz	1,4%	0,6%
Irland	1,2%	0,2%
Norwegen	1,2%	0,6%
Österreich	1,1%	2,1%
Tschechische Republik	1,0%	0,1%
Finnland	0,6%	1,4%
Israel	0,5%	0,1%
Griechenland	0,3%	0,5%
Luxemburg	0,3%	1,0%
Polen	0,3%	0,2%
Portugal	0,2%	0,9%
Slowenien	0,2%	0,2%
Australien	0,1%	0,5%
Andere Länder	-	4,1%
OGAW	3,0%	N/A
Kasse und sonstige	4,2%	N/A

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

Kategorie	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	54,75%	3,12	2,59	3,41%	300
Inflationsindexierte Renten	6,12%	5,49	5,02	2,58%	5
Wandelanleihen	3,54%	1,66	1,41	4,17%	17
Hybride Anleihen	2,72%	1,18	1,22	4,32%	16
Variabel verzinsliche Anleihen	0,96%	1,78	0,15	2,49%	5
Gesamt	68,09%	3,16	2,66	3,40%	343

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA PERP (6,3), Bayerische Landesbank 7% 2028, BPER Banca SPA 3.88% 2027 (5,2), Commonwealth Bank of Australia 4.27% 2034, eircom Finance DAC 5% 2031 (3,3), Ethias SA 4.75% 2035, GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA, Lloyds Banking Group PLC PERP (3,3), Lorca Telecom Bondco SA 4% 2027 (5,6), Lottomatica Group Spa 4.88% 2029 (4,6), Morgan Stanley 2028 FRN (3,4), Renault SA 2.5% 2027 (4), TDC Net A/S 5% 2032 (5) und UniCredit SpA PERP (4,8)

Verkäufe : CaixaBank SA 1.63% 2025 (5,7), Fnac Darty SA 0.25% 2027 CV (5,4), Getlink SE 3.5% 2025 (7), Itelyum Regeneration Spa 4.63% 2025 (5,2), Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 2025 (4,7) und VIRIFP 7 3/4 04/01/27 (4,8)

*Die Zahl zwischen den Klammern stellt den "Verantwortungs"-Score des Emittenten dar. Die Analyseverfahren finden Sie auf der Seite Interne extrafinanzielle Analyse.

Aktienportfolios (24,7%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
SOCIETE GENERALE SA (3,7)	2,48%
BNP PARIBAS (4,1)	2,28%
TOTALENERGIES SE (3,8)	2,12%
BOUYGUES SA (5,3)	1,82%
SANOFI (4,9)	1,76%

Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Beste	Gewicht	Kontribution
SOCIETE GENERALE SA	2,48%	+0,24%
BOUYGUES SA	1,82%	+0,11%
ORANGE	1,21%	+0,08%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,37%	+0,06%
DASSAULT AVIATION SA	1,40%	+0,05%

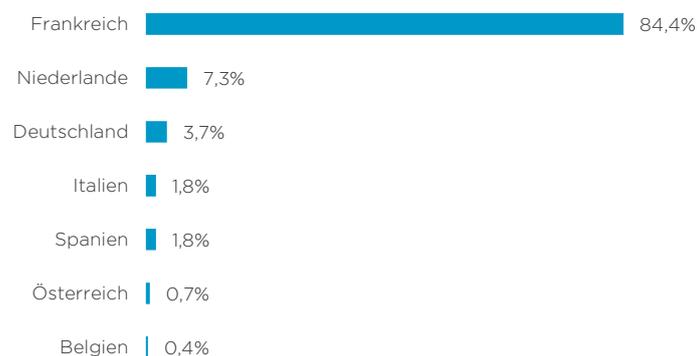
Schlechteste	Gewicht	Kontribution
TOTALENERGIES SE	2,12%	-0,36%
SANOFI	1,76%	-0,12%
BNP PARIBAS	2,28%	-0,08%
VIRIDIEN	0,14%	-0,05%
AIRBUS SE	0,35%	-0,03%

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (68,1%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
Italy I/L 2036	1,32%
Spain I/L 2027	1,32%
Italy I/L 2029	1,30%
Spain I/L 2030	1,29%
Spain Government Bond 3.45% 2034	1,01%

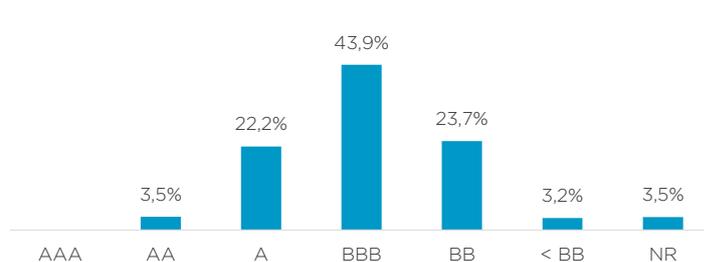
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Beste	Gewicht	Kontribution
SPGB 3.45 10/31/34	1,01%	+0,02%
BTPS 1.8 05/15/36	1,32%	+0,02%
SPGBE1 11/30/30	1,29%	+0,01%
BTPS 11/2 05/15/29	1,30%	+0,01%
CARPP 3 1/4 02/15/34	0,47%	+0,01%

Schlechteste	Gewicht	Kontribution
NXIFP 0 7/8 04/19/28	0,25%	-0,01%
INEGRP 6 3/8 04/15/29	0,16%	-0,01%
VIRIFP 8 1/2 10/15/30	0,10%	+0,00%
INEGRP 5 5/8 08/15/30	0,07%	+0,00%
ZFFNGR 6 1/8 03/13/29	0,12%	+0,00%

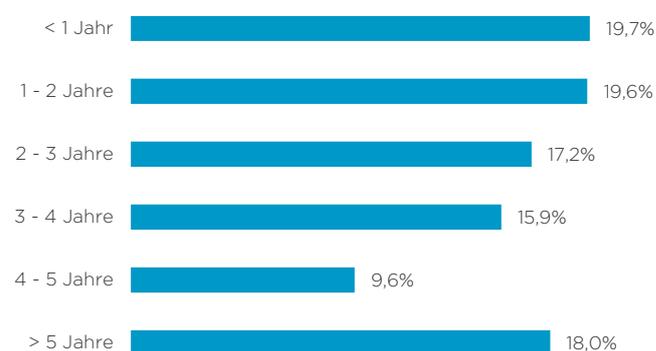
Ratings



Rentenportfolios (basis 100)

Diese Daten werden zu Informationszwecken bereitgestellt. Die Verwaltungsgesellschaft macht nicht systematisch und automatisch Gebrauch von Bonitätsbewertungen von Ratingagenturen und kann selbst eine Kreditanalyse vornehmen.

Bondlaufzeiten



Rentenportfolios (basis 100)

*Die Zahl zwischen den Klammern stellt den "Verantwortungs"-Score des Emittenten dar. Die Analyseverfahren finden Sie auf der Seite Interne extra-finanzielle Analyse.

Kommentar des Fondsmanagements

Ein sehr volatiler Monat für die Märkte, mit den mit Spannung erwarteten Ankündigungen zum "Tag der Befreiung" in den USA als Einstieg. Die Flut an Nachrichten und Gerüchten rund um die Zölle blieb den ganzen Monat über der wichtigste Grund für die Marktbewegungen. Nachdem die Märkte den Schlag verkraftet hatten, waren sie am Monatsende nicht weit davon entfernt, wieder das Niveau zu erreichen, das sie vor dem 2. April hatten. Im Monatsverlauf gingen die Aktienkurse nur geringfügig zurück (EURO STOXX 50 NR -1,1%), während die sinkenden Zinsen zu einem Anstieg der Anleihenindizes, einschließlich High-Yield-Krediten (+0,3%), führten.

DNCA Invest Eurose erzielte eine positive Monatsperformance (perf_1M_fund) und liegt seit Jahresbeginn bei 4,5%.

Der Beitrag der Aktien ist über den Monat hinweg positiv, wobei der Telekomsektor (Bouygues und Orange) sowie Société Générale und der Hedging-Gewinn die größten Beiträge leisten. Im Monatsverlauf wird der Fonds bei Titeln, die Gegenstand eines Angebots sind (Grupo Catalana Occidente, Just Eat Takeaway und Verallia), sowie im Immobiliensektor (CTP) und bei Unternehmen mit Engagements in Deutschland (Commerzbank und Siemens) aufgestockt. Im Gegensatz dazu werden folgende Positionen abgebaut: Crédit Agricole, Orange und Société Générale. Die starken Marktbewegungen werden mithilfe von Indexderivaten ausgenutzt, indem das Exposure auf dem Höhepunkt der Volatilität erhöht und am Monatsende nach der starken Erholung der Märkte wieder reduziert wird. Ende April betrug das Nettoaktienengagement 24,1%, nachdem die Absicherung im Berichtszeitraum netto reduziert wurde (2,1%).

Innerhalb des Anleihenportfolios wird die Marktvolatilität genutzt, um ein breites Spektrum an Anleihen zu stärken, deren Risikoprämien wirklich attraktiv werden, vor allem in der Kategorie Hochzinsanleihen: z. B. iliad 2031, Canpack 27, Forvia 2031, ZF 2029, ams-OSRAM 2029, IQVIA 2028, Loxam 2029 oder Zegona 2029 auf der nichtfinanziellen Seite und AT1 von Unicredit, AIB, Rabobank, BBVA oder Rabobank. Außerdem wird die Gelegenheit genutzt, MasOrange 2027 einzufahren. Der Primärmarkt ermöglicht Investitionen in die bereits im Portfolio befindlichen Emittenten eircom, TDC Net, Morgan Stanley, Bankinter und Ethias. Lottomatica wird aufgrund seiner Emission in die Auswahl aufgenommen. Das italienische Spielunternehmen weist ein sehr gutes Momentum und attraktive Aussichten für das Online-Glücksspiel auf; der Spread von fast 300 Bp. erscheint uns ebenfalls attraktiv. Am Monatsende, nachdem sich die Märkte stark erholt hatten, wurden die riskanteren Titel reduziert: VodafoneZiggo 2029, Avis Budget 2029 und 2030, Traton 2030, Volvo Cars 2030, Südzucker 2032 sowie die Wandelanleihen voestalpine 2028 und Iberdrola 2030. Die Duration wird stabil gehalten.

Die nichtfinanziellen Merkmale des Portfolios zeigen eine Verantwortungsleistung von 4,88 und ein Engagement im Bereich nachhaltiger Übergang von 83,45%.

Abgesehen von der hohen Volatilität der letzten Wochen scheinen die Märkte derzeit die starken wirtschaftlichen Störungen, die durch die Ankündigung von beispiellosen Zöllen verursacht wurden, sehr gut zu verkraften. Auch wenn es möglich oder sogar wahrscheinlich ist, dass die US-Regierung die angewandten Zollsätze im Austausch für Zugeständnisse seitens der einzelnen Länder nach unten korrigiert, sind gewisse Auswirkungen auf die Wirtschaft und die Unternehmensergebnisse im Allgemeinen zu berücksichtigen. In diesem Sinne halten wir es für wichtig, vorsichtig zu bleiben und Spielräume zu bewahren, um weiterhin von der kommenden Volatilität an den Märkten zu profitieren.

Fertiggestellt am 12.05.2025.



Jean-Charles
Meriaux



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



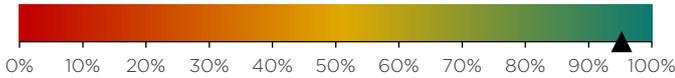
Adrien
Le Clainche



Baptiste
Planchard, CFA

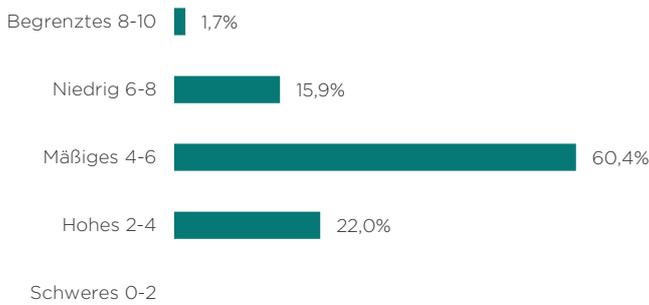
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (95,2%)

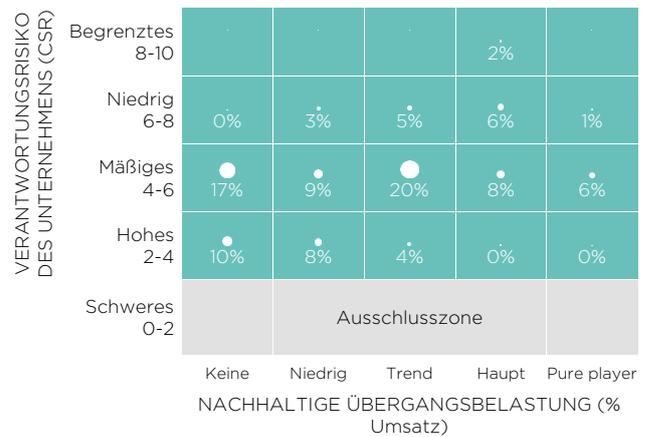


Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,9/10

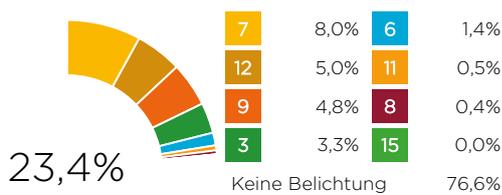
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



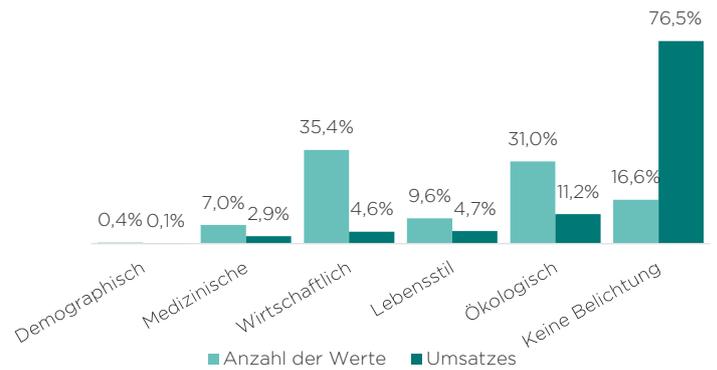
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



SDG'S exposition⁽³⁾ (% des Umsatzes)



Nachhaltiger Übergängen⁽⁴⁾



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".

Wichtigste Negative Auswirkungen (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Einheit	Fonds		Ref.index		
		Deckung	Wert	Deckung	Wert	
PAI Corpo 1_1 - THG-Emissionen der Stufe 1	T CO ₂		93%	86.940		
		31.12.2024	94%	95.416		
		29.12.2023	80%	121.677	100%	89.436
PAI Corpo 1_2 - THG-Emissionen der Stufe 2	T CO ₂		93%	26.804		
		31.12.2024	94%	27.783		
		29.12.2023	80%	29.709	100%	29.299
PAI Corpo 1_3 - THG-Emissionen der Stufe 3	T CO ₂		94%	1.196.115		
		31.12.2024	95%	1.258.032		
		29.12.2023	80%	935.184	100%	1.142.874
PAI Corpo 1T - THG-Emissionen insgesamt	T CO ₂		95%	1.258.851		
		31.12.2024	95%	1.330.664		
		29.12.2023	80%	1.065.350	100%	1.262.486
PAI Corpo 1T_SC12 - THG-Emissionen insgesamt (Scope 1+2)	T CO ₂		95%	113.743		
		31.12.2024	95%	123.199		
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte		93%	548	99%	354
		31.12.2024	94%	595	100%	460
		29.12.2023	80%	479	100%	108
PAI Corpo 3 - THG-Intensität	T CO ₂ /EUR M Umsatz		95%	846	99%	781
		31.12.2024	95%	869	100%	961
		29.12.2023	89%	941	100%	967
PAI Corpo 4 - Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind			96%	0%	99%	0%
		31.12.2024	93%	0%	100%	0%
		29.12.2023	11%	0%	12%	0%
PAI Corpo 5_1 - Anteil des Verbrauchs von nicht erneuerbaren Energien			78%	65,4%	83%	56,5%
		31.12.2024	73%	67,5%	100%	57,2%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien			5%	57,3%	9%	67,8%
		31.12.2024	7%	70,3%	8%	60,6%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz		94%	0,7	98%	1,5
		31.12.2024	92%	0,7	100%	0,5
PAI Corpo 7 - Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete, die hinsichtlich der biologischen Vielfalt empfindlich sind			96%	0,1%	99%	0,1%
		31.12.2024	95%	0,1%	100%	0,0%
		29.12.2023	4%	0,0%	1%	0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzungen in Wasser	T Wasseremissionen		4%	0	2%	0
		31.12.2024	5%	0	2%	0
		29.12.2023	2%	0	2%	4.094
PAI Corpo 9 - Verhältnis von gefährlichem oder radioaktivem Abfall	T Gefährlicher Abfall/EUR M investierte		94%	1,1	96%	0,8
		31.12.2024	90%	1,1	100%	0,1
		29.12.2023	43%	0,7	66%	0,1
PAI Corpo 10 - Verstöße gegen die UNGC- und OECD-Grundsätze			98%	0,0%	99%	0,0%
		31.12.2024	97%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	87%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD			96%	0,0%	99%	0,0%
		31.12.2024	93%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	87%	0,1%	100%	0,0%
PAI Corpo 12 - Lohngefälle Männer Frauen unbereinigt			77%	12,1%	86%	12,6%
		31.12.2024	69%	12,3%	67%	9,4%
		29.12.2023	37%	14,4%	33%	11,7%
PAI Corpo 13 - Geschlechtergerechtigkeit in den Leitungsgremien			94%	43,3%	94%	41,1%
		31.12.2024	94%	42,6%	100%	43,0%
		29.12.2023	87%	41,1%	100%	42,4%
PAI Corpo 14 - Exposition gegenüber umstrittenen Waffen			96%	0,0%	99%	0,0%
		31.12.2024	97%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	87%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Verwendung von Wasser	m ³ /EUR M Umsatz		52%	656	66%	582
		31.12.2024	55%	400	84%	335
		29.12.2023	6%	1	11%	1
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser			5%	0,6%	5%	0,2%
		31.12.2024	8%	0,6%	11%	0,1%
		29.12.2023	3%	0,0%	10%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investitionen in Unternehmen ohne Politik zur Vermeidung von Arbeitsunfällen			96%	0,0%	99%	0,0%
		31.12.2024	93%	0,0%	100%	0,0%
		29.12.2023	34%	10,8%	31%	0,8%

Quelle : MSCI

Es wird darauf hingewiesen, dass DNCA Finance im Oktober 2023 den Anbieter der nicht-finanziellen Daten gewechselt hat und von der Überwachung der negativen externen Effekte durch den Anbieter Scope Rating auf die Überwachung der Leistungsindikatoren (PAI) durch den Anbieter MSCI umgestiegen ist.

Dieser Wechsel des Anbieters und der Art der Indikatoren hindert DNCA Finance daran, einen Vergleich der ESG-Performance über drei Jahre zu erstellen. DNCA Finance verpflichtet sich, diese Historie ab den im Dezember 2023 verfügbaren Daten zu erstellen.

Administrative Informationen

Name : DNCA INVEST Eurose
ISIN Code (Anteil ID) : LU1253057175
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 01.09.2015
Anlagehorizont : Minimum 3 Jahre
Währung : Euro
Domizil : Luxemburg
Rechtsform : SICAV
Referenzindex : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year
Frequenz der Berechnung des Nettoinventarwertes : Täglich
Fondsgesellschaft : DNCA Finance
Fondmanager :
Jean-Charles MERIAUX
Romain GRANDIS, CFA
Damien LANTERNIER, CFA
Adrien LE CLAINCHE
Baptiste PLANCHARD, CFA

Mindestanlagesumme : 200.000 EUR
Ausgabeaufschlag : 1% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 0,70%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 0,85%
Erfolgsabhängige Geb. : 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Mit High Water Mark
Depotstelle : BNP Paribas - Luxemburg Branch
Zahlung/Lieferung : T+2
Annahmeschluss : 12:00 Luxembourg time

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 Werbeprospekt 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 irgendetwem 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.

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.

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.

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.

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'Île, 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.