DNCA INVEST
SRI EUROPE GROWTH

ACTIONS EUROPÉENNES CROISSANCE

Objectif de gestion

L'objectif du Compartiment est de surperformer les marchés d'actions paneuropéens sur la période d'investissement recommandée (5 ans). L'indicateur de référence STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calculé dividendes réinvestis, est fourni à des fins de comparaison a posteriori. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG).
Pour atteindre son objectif d'investissement, la stratégie d'investissement s'appuie sur une gestion discrétionnaire active.

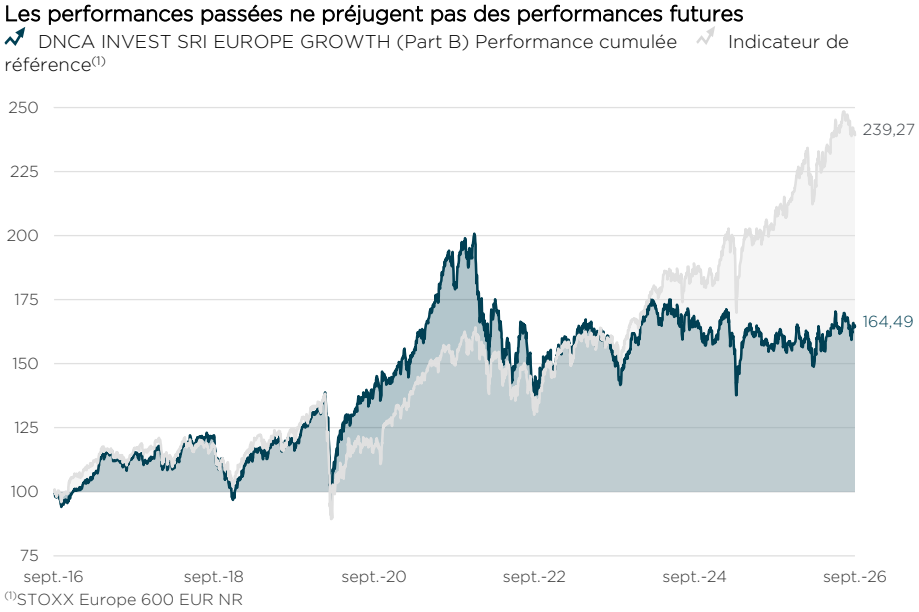
Indicateurs financiers

Valeur liquidative (EUR)	273,47
Actif net (m€)	629
Nombre de lignes actions	47
Capitalisation moyenne (md€)	99
Price to Earning Ratio 2026e	26,2x
Price to Book 2025	5,9x
VE/EBITDA 2026e	16,2x
DN/EBITDA 2025	1,0x
Rend. du free cash-flow 2026e	3,12%
Rend. du dividende 2025e	1,42%

Facset, consensus des analystes au 30/09/2026. Les données financières présentées dans ce document sont fournies à titre indicatif et sont basées sur les consensus de marché disponibles à la date de rédaction du document. Ces données reposent sur des hypothèses de marché actuelles et sont susceptibles d'évoluer. Elles ne constituent pas une garantie de performance future.

Performance base 100 (du 30/09/2016 au 30/09/2026)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



(1)STOXX Europe 600 EUR NR

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

Performances annualisées et volatilités (%)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Part B	+4,48	+2,49	-1,93	+5,10	+7,58
Indicateur de référence	+16,56	+15,03	+9,69	+9,11	+9,01
Part B - volatilité	14,19	14,34	16,28	15,54	15,33
Indicateur de référence - volatilité	12,19	12,38	13,95	14,98	15,52

Performances cumulées (%)

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Part B	-1,08	+3,93	+4,48	+7,68	-9,31	+64,49
Indicateur de référence	-2,42	+9,52	+16,56	+52,30	+58,86	+139,28

Performances calendaires (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Part B	-0,38	-1,85	+10,04	-26,49	+37,55	+11,87	+30,70	-12,11	+12,93	-1,61
Indicateur de référence	+19,80	+8,78	+15,81	-10,64	+24,91	-1,99	+26,82	-10,77	+10,58	+1,73

Indicateur de risque

1 2 3 **4** 5 6 7

Du risque le plus faible au risque le plus élevé

Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Ratio de Sharpe	0,17	-0,02	-0,25	0,27
Tracking Error	6,49%	6,17%	7,63%	7,97%
Coef. corrélation	0,89	0,90	0,88	0,86
Ratio d'information	-1,86	-2,03	-1,52	-0,50
Bêta	1,04	1,05	1,03	0,90

Principaux risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque actions, risque de liquidité, risque en perte de capital, risque de taux d'intérêt, risque de change, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de crédit, risque de contrepartie, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque ESG, risque de durabilité

DNCA INVEST
SRI EUROPE GROWTH
ACTIONS EUROPÉENNES CROISSANCE

Principales positions*

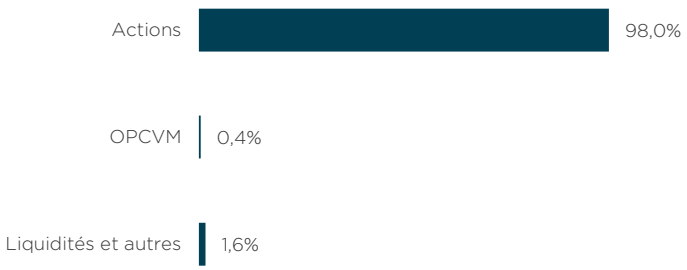
	Poids
ASML HOLDING NV	6,13%
AIR LIQUIDE SA	5,11%
SAFRAN SA	4,99%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	4,56%
EXOSENS SAS	4,36%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,15%
GALDERMA GROUP AG	4,05%
LOTTOMATICA GROUP SPA	3,91%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	3,77%
LONZA GROUP AG-REG	3,55%
	44,58%

Contribution à la performance du mois
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

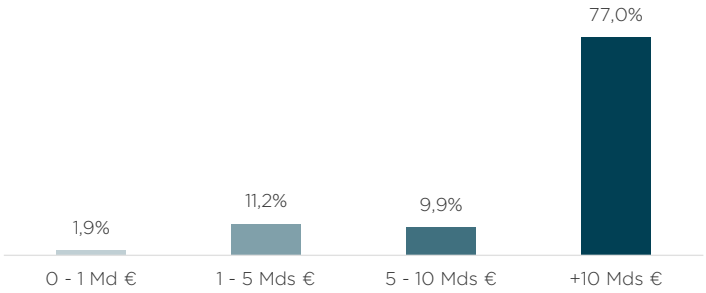
Meilleures	Poids	Contribution
ASML HOLDING NV	6,13%	+0,54%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,73%	+0,24%
EXOSENS SAS	4,36%	+0,14%
CAREL INDUSTRIES SPA	2,50%	+0,10%
COMET HOLDING AG-REG	0,87%	+0,09%

Moins bonnes	Poids	Contribution
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	4,56%	-0,47%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	2,58%	-0,16%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,09%	-0,13%
FINECOBANK SPA	1,91%	-0,13%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,62%	-0,12%

Répartition par classe d'actifs



Répartition par capitalisation



Répartition sectorielle (ICB)

	Fonds	Indice
Biens et services industriels	24,2%	15,2%
Santé	23,1%	12,1%
Technologie	12,2%	9,5%
Produits et services de	7,7%	4,0%
Bâtiment et matériaux de	5,5%	3,0%
Chimie	5,1%	2,1%
Énergie	5,1%	6,8%
Voyages et loisirs	3,9%	0,8%
Services financiers	3,2%	4,0%
Agroalimentaire, boisson et tabac	2,1%	4,8%
Banques	1,9%	16,2%
Automobiles et équipementiers	1,8%	1,2%
Distribution	1,1%	0,9%
Services aux collectivités	1,1%	4,6%
Ressources de base	-	2,7%
Assurance	-	5,8%
Médias	-	0,6%
Magasins de soin personnel, de	-	2,1%
Immobilier	-	1,0%
Télécommunications	-	2,6%
OPCVM	0,4%	N/A
Liquidités et autres	1,6%	N/A

Répartition géographique

	Fonds	Indice
France	35,6%	14,7%
Suisse	15,2%	13,9%
Italie	10,4%	5,4%
Royaume-Uni	8,2%	22,5%
Pays-Bas	7,2%	8,7%
Allemagne	5,2%	13,0%
Danemark	5,0%	2,6%
Norvège	3,1%	1,3%
Belgique	3,0%	1,8%
Espagne	2,2%	6,2%
Irlande	1,8%	0,7%
Suède	1,4%	5,2%
OPCVM	0,4%	N/A
Liquidités et autres	1,6%	N/A

Principaux mouvements

Entrées : Aucune

Sorties : Aucune

Commentaire de gestion

« Higher for longer » : la remontée des taux aura été le fil conducteur de cette rentrée économique, au cours de laquelle les préoccupations inflationnistes et budgétaires ont alimenté la nervosité des investisseurs. D'une part, la hausse des prix de l'énergie (pétrole +35%/40% depuis les points bas de juillet), combinée à la résilience de l'activité économique, a conduit plusieurs grandes banques centrales à adopter une politique monétaire plus restrictive afin de contenir ce regain inflationniste (Fed, BCE, BoJ et RBA : hausse de 25pb des taux directeurs). Par ailleurs, les risques politiques et budgétaires ont entrainé une pression supplémentaire sur les emprunts d'Etats, notamment en Europe, sur les pays appliquant des politiques publiques dispendieuses. Ainsi, les rendements souverains à long terme ont atteint, dans plusieurs pays, des niveaux inédits depuis plus de quinze ans : US Treasury à 10 ans s'est établi à 5,28% (+53pb sur le mois), l'OAT française à 10 ans à 4,86% (+68pb) et le Bund allemand à 10 ans à 3,59% (+27pb).

De façon surprenante, les marchés actions ont fait preuve d'une grande résilience (Msci World : -1,1%, S&P : -0,3%, Stoxx Europe 600 : -2,4%). La solidité des résultats publiés au premier semestre, associée à la croissance des bénéfices attendus pour 2026 et 2027 (+ 20% et +9% en Europe), ont jusqu'ici permis d'absorber ce choc des taux.

Le mois de septembre a également marqué un tournant pour la thématique IA avec le lancement de Muse et Dots, les nouveaux agents personnels de Meta et d'OpenAI, qui illustrent le passage progressif des assistants conversationnels vers des agents capables d'exécuter des tâches, et devenir ainsi une nouvelle interface avec le consommateur. Après plusieurs semaines de sous-performances, les entreprises exposées à la thématique ont ainsi opéré un rattrapage notable, malgré un environnement taux théoriquement défavorable et de nombreux incidents de cybersécurité qui ont émaillés le mois de septembre.

Le principal contributeur positif à la performance ce mois-ci a été ASML (+10%). Au-delà du retour en grâce de la thématique sous-jacente, son premier client, TSMC, a (enfin !) validé sa nouvelle génération de système de lithographie « High-NA EUV », après une longue période de débat sur son coût.

Le Capital Market Day de Legrand (+3% sur le mois, +6% post CMD) a été l'opportunité d'augmenter ses objectifs 2030 : une croissance organique annuelle désormais comprise entre +6% et +8% (contre +3-5% précédemment) et une marge opérationnelle entre 21% et 22% (contre >20%). L'électrification et le boom des centres de données demeurent plus que jamais un moteur important, mais cet évènement a également rassuré le marché sur la capacité du groupe à adresser les besoins associés à la nouvelle architecture de distribution électrique en courant continu (800V DC).

Carel a publié des résultats T3 remarquables (lfl = 26%, EBIT +61%). Certes, la puissante dynamique dans les Data Centers explique en partie cette performance, mais la société transalpine a également convaincu certaines grandes chaines de supermarché US d'adopter leur solution pour être en conformité avec la nouvelle réglementation sur les gaz HFC (hydrofluorocarbures).

Bureau Veritas, l'un des leaders dans l'inspection et la certification, a également organisé une journée investisseurs, au cours de laquelle ils ont insisté sur l'évolution de leur mix d'activité : cession des divisions plus cycliques/matures et acquisition dans des secteurs prometteurs, tels que les Data Centers et la Cybersécurité. Cette stratégie devrait logiquement s'accompagner d'une accélération de la croissance et des marges.

Iberdrola (+3%) a bénéficié de la poursuite de ses investissements dans les réseaux, illustrée notamment par l'acquisition de Caruna en Finlande, quelques jours avant l'annonce par Google d'un investissement de 15Md$ dans l'infrastructure numérique du pays. Les anticipations liées au prochain plan stratégique, ainsi que le relèvement attendu de ses objectifs 2026, ont également renforcé l'intérêt des investisseurs.

Le groupe helvétique, Sandoz, est le leader mondial des médicaments génériques, et en particulier dans les biosimilaires. Ce dernier segment va bénéficier d'une vague d'échéance de brevets (environ 115 molécules) à partir de 2028 dans les traitements biologiques, et dans les GLP1 à partir de 2031/2032. De même, la pénétration de ces produits est bien moindre aux USA, ce qui offre des perspectives de croissance prometteuses. Ces évolutions devraient s'accompagner d'une amélioration des marges, car les barrières à l'entrée (réglementaires, industrielles et commerciales) sont bien plus élevées dans les biosimilaires. Au cours de sa journée Investisseurs, organisée en septembre, la société s'est engagée sur une croissance organique « Mid to High single digit » et une marge en légère progression d'ici 2030, suivie d'une nette accélération sur la période 2030-2035. La visibilité est bien meilleure que dans l'industrie pharmaceutique traditionnelle, car l'incertitude liée aux essais cliniques, par définition, ne concerne pas les laboratoires génériques.

Lottomatica a annoncé l'acquisition de Cirsa, le leader des jeux physiques en Espagne, et dans une moindre mesure au Latam. La cible est également active dans les jeux « online », mais sa part de marché est modeste (6%). C'est précisément l'enjeu de cette opération : répliquer le succès de la stratégie omnicanale italienne de Lottomatica en Espagne. Le contexte réglementaire et fiscal semble plutôt favorable à l'industrie, bien que plus complexe car régional. Sur le papier, l'opération est financièrement attractive, car très relutive, les multiples sont raisonnables (6x EBITDA), et les perspectives de retour à l'actionnaire (dividende + rachat d'actions) très substantielles. Toutefois, les challenges opérationnels au niveau de l'exécution ne doivent pas être sous-estimés.

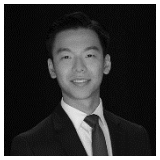
Enfin, la midcap Exosens a relevé d'environ 10% ses objectifs annuels (Chiffre d'affaires & EBITDA), grâce à la montée en cadence plus rapide que prévu des capacités de production additionnelles en Europe pour les tubes intensificateurs. Les divisons Drone et Nucléaire sont également très dynamiques.

Achevé de rédiger le 07/10/2026.

Carl
Auffret, CFA

Alexandre
Steenman

Ronan
Poupon


Kevin
Tran

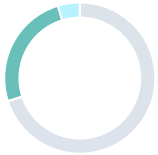
Analyse extra-financière interne

Taux de couverture ABA+: 100%

Note Responsabilité moyenne : 5,7/10

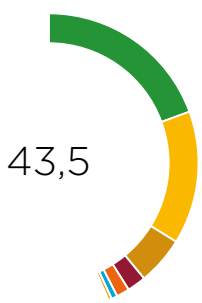
% des émetteurs ayant une analyse des plans de transition : 100,0%

Taux d'exclusion de l'univers de sélectivité



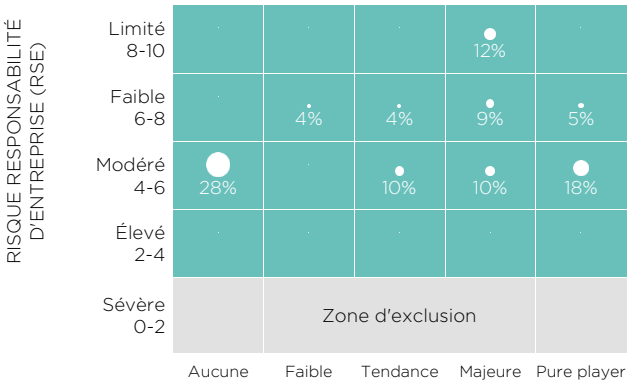
Éligibles	70,0%
Exclusion non noté	0,1%
Exclusion par notation	25,2%
Exclusion sectorielle	4,7%

Exposition aux ODD(3) (% de chiffre d'affaires)



3	19,4	9	1,4
7	14,4	6	0,6
12	5,2	11	0,4
8	2,0	13	0,0
Absence d'exposition	56,5		

Exposition transition/RSE(2)



Méthodologie d'analyse

Nous développons des modèles propriétaires construits sur notre expertise et la conviction d'apporter une valeur ajoutée tangible dans la sélection des titres en portefeuille. Le modèle d'analyse ESG de DNCA Above & Beyond Analysis (ABA), respecte ce principe et offre une notation dont nous maitrisons l'ensemble de la construction. Les informations émanant des entreprises constituent l'essentiel des données utilisées dans notre notation. Les méthodologies de calcul des indicateurs ESG et notre politique d'investisseur responsable et d'engagement sont disponibles sur notre site internet en cliquant ici.

(1) La notation sur 10 intègre 4 risques de responsabilité : actionnariale, environnementale, sociale et sociétale. Quel que soit leur secteur d'activité, 24 indicateurs sont évalués comme le climat social, les risques comptables, les fournisseurs, l'éthique des affaires, la politique énergétique, la qualité du management....

(2) La matrice ABA combine le Risque de Responsabilité et l'exposition à la Transition Durable du portefeuille. Elle permet de cartographier les entreprises en adoptant une approche risques / opportunités.

(3) 1 Pas de pauvreté. 2 Faim « zéro ». 3 Bonne santé et bien-être. 4 Éducation de qualité. 5 Égalité entre les sexes. 6 Eau propre et assainissement. 7 Énergie propre et d'un coût abordable. 8 Travail décent et croissance économique. 9 Industrie, innovation et infrastructure. 10 Inégalités réduites. 11 Villes et communautés durables. 12 Consommation et production responsables. 13 Lutte contre les changements climatiques. 14 Vie aquatique. 15 Vie terrestre. 16 Paix, justice et institutions efficaces. 17 Partenariats pour la réalisation des objectifs.

(4) 5 transitions reposant sur une perspective à long terme du financement de l'économie permettent d'identifier les activités ayant une contribution positive au développement durable et de mesurer l'exposition des entreprises en chiffre d'affaires ainsi que l'exposition aux Objectifs du Développement Durable de l'ONU.

Principales Incidences Négatives (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unité	Fonds		Ind. de réf.	
		Couverture	Valeur	Couverture	Valeur
PAI Corpo 2 - Empreinte carbone	T CO_2/EUR million invested	99%	273	100%	578
	31/12/2025	99%	265	100%	552
	31/12/2024	94%	269	100%	571
	29/12/2023	98%	151	100%	604
PAI Corpo 9 - Ratio de déchets dangereux ou radioactifs	T Hazardous Waste	99%	0,2	100%	10,0
	31/12/2025	99%	0,2	100%	7,5
	31/12/2024	94%	0,2	99%	6,9
	29/12/2023	50%	0,1	55%	9,1

Source : MSCI

+Le taux de couverture mesure la part des émetteurs (actions et obligations d'entreprises) pris en compte dans le calcul des indicateurs extra-financiers. Cette mesure est calculée en % de l'actif net retraité des liquidités, des instruments monétaires, des instruments dérivés et de tout véhicule hors périmètre "actions et obligations d'entreprises cotées".

Informations administratives

Nom du compartiment : Sri Europe Growth
Nom de la SICAV : DNCA INVEST
Code ISIN (Part B (EUR)) : LU0870553459
Politique de distribution : capitalisation
Classification SFDR : Art.8
Date de création : 28/12/2012
Horizon d'investissement : Minimum 5 ans
Devise : Euro
Minimum d'investissement : Aucun
Pays de domiciliation du fonds : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Type de fonds : OPCVM
Indicateur de référence : STOXX Europe 600 EUR NR
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Société de gestion : DNCA Finance
Pays de domiciliation de la société de gestion : France
Dépositaire : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : 12 h 00, heure de Luxembourg
Règlement / Livraison : T+2

Equipe de gestion :
Carl AUFFRET, CFA
Alexandre STEENMAN
Ronan POUPON
Kevin TRAN

Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Oui

Frais

Coûts d'entrée : 2% max
Coûts de sortie : -
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 2,41%
Coûts de transaction : 0,13%
Commissions liées aux résultats : 0,46%. Correspondant à 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : STOXX Europe 600 EUR NR . Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.

Glossaire

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.
Cash flow. Le cash flow représente l'ensemble des flux de liquidités générés par les activités d'une société. Pour les analystes et les créanciers, il constitue un bon moyen d'appréhender la solvabilité et la pérennité d'une entreprise. C'est également un indicateur permettant de connaître l'aptitude de l'entreprise à financer ses investissements à partir de son exploitation ou encore sa capacité à distribuer des dividendes à ses actionnaires.
Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation est une mesure de la corrélation. Il permet de déterminer le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. A l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.
Rend. du dividende. Le rendement d'une action est le rapport dividende / cours de l'action.
DN/EBITDA (Dette Nette / EBITDA). Le rapport dette nette / excédent brut d'exploitation. Il permet d'estimer le levier financier d'une société.
EV (Enterprise Value - Valeur d'entreprise). La valeur de l'entreprise ou valeur de l'actif économique, correspond à la valeur de marché de l'outil industriel et commercial. Elle est égale à la somme de la valeur de marché des capitaux propres (capitalisation boursière si l'entreprise est cotée) et de la valeur de marché de l'endettement net.
P/B. Le Price to Book Ratio correspond au coefficient mesurant le rapport entre la valeur du marché des capitaux propres (la capitalisation boursière) et leur valeur comptable. Il permet de comparer la valorisation d'une société par le marché à sa valorisation comptable.
P/CF (Price/Cash Flow). Ratio financier calculé en divisant le cours de l'action par le cash flow par action.
PER (Price Earnings Ratio). Un ratio boursier qui met en relation le cours d'une action divisé par le bénéfice net par action (BNPA). Le calcul du PER permet de savoir combien de fois se paie le bénéfice par action pour acheter l'action.
Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au Taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.
ROE (Return On Equity). La rentabilité des capitaux propres, ou rentabilité financière, se mesure par le rapport résultat net/capitaux propres. Elle est égale à la somme de la rentabilité économique et de l'effet de levier.
Tracking Error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) de l'OPCVM et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus l'OPCVM a une performance moyenne proche de son indice de référence.
Volatilité. Mesure des fluctuations de valeur d'un actif autour de sa valeur moyenne. Elle se calcule mathématiquement par l'écart-type des rentabilités de l'actif. La volatilité constitue un indicateur de risque : plus elle est élevée, plus le risque est statistiquement grand.

Mentions légales

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le Prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires de l'OPC sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme – 75001 Paris. Les investissements dans des OPC comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les OPC présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
L'obtention de ce label par l'OPC ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences de futures règles nationales ou européennes. Pour plus d'information à ce sujet, voyez le site : www.lelabelisr.fr et www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
Compartiment de DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.
DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance – 19 Place Vendôme-75001 Paris – e-mail : dnca@dnca-investments.com – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : www.dnca-investments.com
Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires
Cet produit promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »). Nous vous précisions que la décision d'investir dans le Fonds doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques de celui-ci ainsi que l'ensemble de ses objectifs tels que décrits dans le prospectus.
Cet OPCVM est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une condition environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait entraîner un effet négatif réel ou potentiel impact sur la valeur de l'investissement.
Si le processus d'investissement de portefeuille peut intégrer une approche ESG, l'objectif d'investissement du portefeuille n'est pas en premier lieu d'atténuer ce risque. La politique de gestion du risque de durabilité est disponible sur le site internet de la Société de gestion.
L'indice n'est pas désigné comme un indice de référence au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR). Il n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par l'OPCVM.