

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.

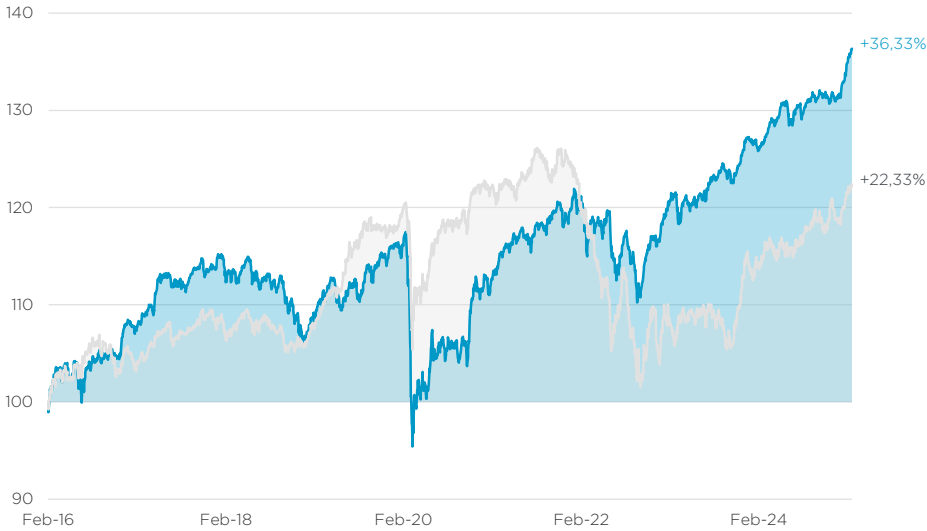
Finanzkennzahlen

Anteilspreis (€)	136,33
Nettovermögen (Mio €)	2.368
Aktien-Positionen	32
Brutto-Aktienexposure	25,0%
Netto-Aktienexposure	23,6%
Price to Earning Ratio 2025 ^e	11,0x
Price to Book 2024	1,1x
EV/EBITDA 2025 ^e	6,2x
NV/EBITDA 2024	1,0x
Free Cash Flow yield 2025 ^e	7,06%
Dividend yield 2024 ^e	4,05%
Anzahl Emittenten	195
Durchschn. mod. Duration	2,56
Netto modified duration	2,78
Durchschnittliche Laufzeit (jahren)	2,94
Durchschnittliche Rendite	3,24%
Durchschnittliche Bewertung	BBB-

Wertentwicklung (von 10.02.2016 bis 28.02.2025)

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

DNCA INVEST EUROSE (Anteil N) 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	2 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Anteil N	+7,77	+6,05	+3,97	+3,48
Referenzindex	+6,49	+7,24	+0,82	+2,25
Anteil N - Volatilität	2,58	3,03	5,97	5,34
Referenzindex - Volatilität	4,68	5,33	6,68	5,68

Kumulierte Wertentwicklung (%)

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	2 Jahre	5 Jahre
Anteil N	+1,90	+4,03	+3,73	+7,77	+12,48	+21,54
Referenzindex	+1,20	+2,12	+2,94	+6,49	+15,02	+4,19

Wertentwicklung per Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Anteil N	+3,44	+9,08	-2,75	+7,55	-3,79	+8,37	-5,97	+5,13
Referenzindex	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22

Risikoindikator

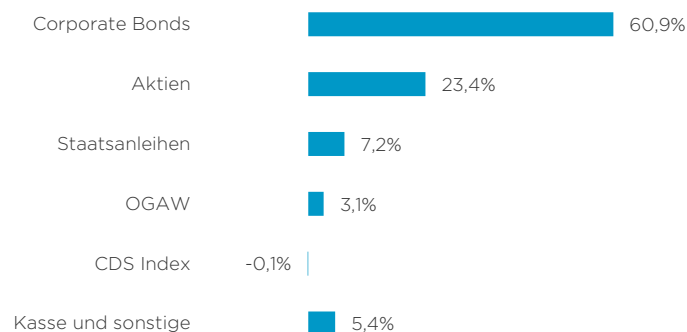
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Sharpe Ratio	1,66	0,60	0,46	0,53
Tracking error	3,74%	6,17%	5,78%	4,88%
Korrelationskoeffizient	0,60	0,47	0,59	0,61
Information Ratio	0,34	0,65	0,54	0,25
Beta	0,33	0,27	0,52	0,57



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

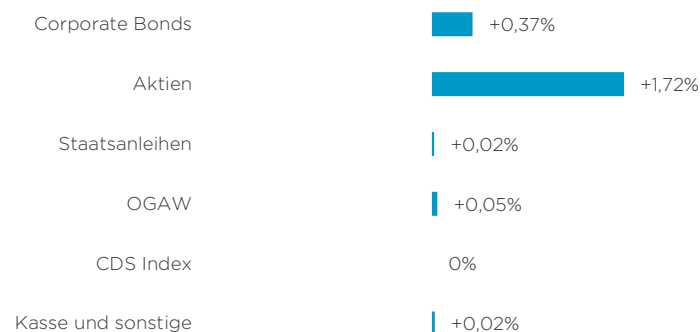
Haupttrisiken : Zinsrisiko, Kreditrisiko, Aktienrisiko, Risiko eines Kapitalverlustes, Risiko durch Investitionen in Derivate sowie in Instrumente welche Derivate nutzen, Spezifisches Risiko im Zusammenhang mit ABS und MBS, Risiko im Zusammenhang mit in Schwierigkeiten geratenen Finanztiteln, Risiko 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)

	Fonds	Index
Banken	23,8%	16,9%
Industrien	11,2%	5,2%
Staatsanleihen	7,2%	50,5%
Bau	6,4%	1,0%
Automobil	5,3%	1,8%
Konsumgüter und Dienstleistungen	4,7%	2,6%
Telekommunikation	4,7%	1,8%
Gesundheitswesen	4,6%	2,2%
Energie	3,7%	1,7%
Versorger	3,2%	2,8%
Chemie	2,7%	1,2%
Finanzdienstleistungen	2,6%	2,2%
Technologie	2,4%	3,7%
Medien	1,9%	0,4%
Rohstoffe	1,8%	0,2%
Versicherungen	1,5%	2,2%
Lebensmittel, Getränke und	1,5%	1,5%
Reisen und Freizeit	0,8%	0,2%
Einzelhandel	0,8%	0,3%
Körperpflege-, Drogerie- und	0,5%	0,4%
Immobilien	0,3%	1,0%
OGAW	3,1%	N/A
Kasse und sonstige	5,5%	N/A

Länder

	Fonds	Index
Frankreich	40,9%	24,4%
Spanien	10,4%	9,1%
Italien	10,1%	11,9%
Niederlande	5,6%	7,1%
Deutschland	5,3%	21,4%
USA	4,0%	3,0%
Belgien	2,3%	2,8%
Vereinigtes Königreich	2,1%	1,7%
Schweden	1,8%	1,1%
Dänemark	1,6%	0,5%
Schweiz	1,2%	0,6%
Norwegen	1,1%	0,6%
Tschechische Republik	1,1%	0,1%
Österreich	0,9%	2,1%
Irland	0,9%	0,2%
Israel	0,5%	0,1%
Finnland	0,5%	1,4%
Griechenland	0,4%	0,5%
Luxemburg	0,3%	1,0%
Portugal	0,2%	0,9%
Polen	0,2%	0,2%
Slowenien	0,2%	0,2%
Andere Länder	-	4,7%
OGAW	3,1%	N/A
Kasse und sonstige	5,5%	N/A

Zusammensetzung und Indikatoren des Rentenportfolios

	Gewicht	Restlaufzeit in Jahren	Modified Duration	Rendite	Gesamtzahl der
Festverzinsliche Anleihen	54,74%	2,84	2,45	3,26%	290
Inflationsindexierte Renten	6,60%	5,16	4,76	2,65%	5
Wandelanleihen	3,48%	1,86	1,65	4,01%	17
Hybride Anleihen	2,58%	1,16	1,16	3,66%	14
Variabel verzinsliche Anleihen	0,71%	1,35	0,11	2,59%	4
Gesamt	68,12%	2,94	2,56	3,24%	330

Käufe und Verkäufe*

Käufe : Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4% 2037 (6,3), Barry Callebaut Services NV 4.25% 2031 (4), Cooperatieve Rabobank UA PERP (5,9), Ford Motor Credit Co LLC 4.07% 2030 (4,8), INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI (5,8), JUST EAT TAKEAWAY (3,4), Nexans SA 4.13% 2029 (5,6), Svenska Handelsbanken AB 3.25% 2031 und Vinci SA 0.7% 2030 CV (5,5)

Verkäufe : ams-OSRAM AG 0% 2025 CV (4,3), Ayvens SA 2025 FRN (4,1), Banca IFIS SpA 5.5% 2029 (5,5), Banco BPM SpA 4.63% 2027 (4,6), Enel SpA PERP (7,1), EXCLUSIVE NETWORKS SA (5), General Motors Financial Co Inc 1% 2025 (4), Ibercaja Banco SA 2.75% 2025 (3,5), NEOEN SA (5,2), Nexi SpA 2.13% 2029 (6,7), RCI Banque SA 2.63% 2025 (4,3) und Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 2025 (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 (23,4%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
TOTALENERGIES SE (3,9)	2,41%
BNP PARIBAS (4,1)	2,25%
SOCIETE GENERALE SA (3,8)	2,23%
SANOFI (4,9)	1,94%
BOUYGUES SA (5,3)	1,58%

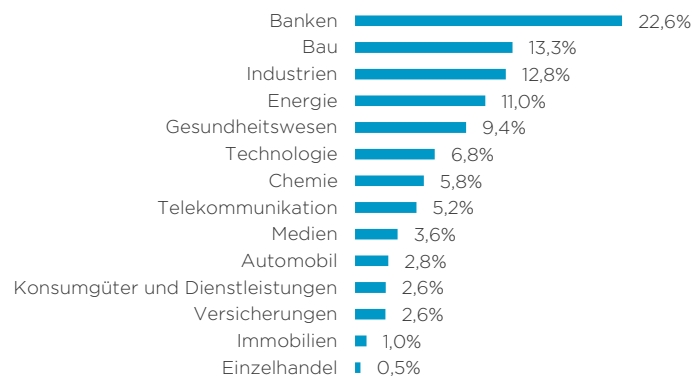
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Bester	Gewicht	Kontribution
SOCIETE GENERALE SA	2,23%	+0,48%
BNP PARIBAS	2,25%	+0,23%
THALES SA	0,81%	+0,16%
ORANGE	1,19%	+0,13%
DASSAULT AVIATION SA	1,10%	+0,13%

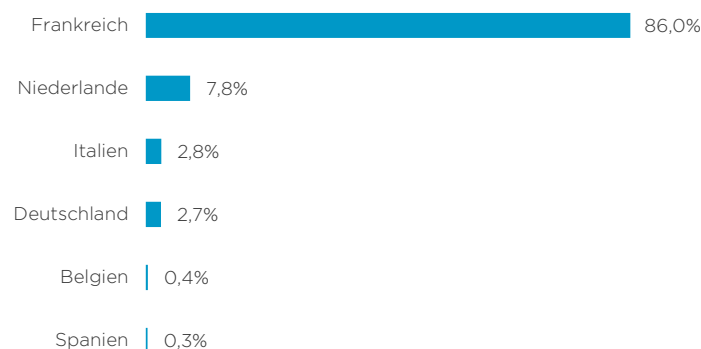
Schlechtester	Gewicht	Kontribution
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0,34%	-0,06%
PUBLICIS GROUPE	0,56%	-0,04%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	0,03%	-0,03%
AIRBUS SE	0,39%	+0,00%
D'IETEREN GROUP	0,09%	+0,00%

Sektoren (ICB)



Aktienportfolios (basis 100)

Länder



Aktienportfolios (basis 100)

Rentenportfolios (68,1%)

Wichtige positionen⁺

	Gewicht
Spain I/L 2027	2,01%
Italy I/L 2029	1,30%
Spain I/L 2030	1,30%
Italy I/L 2036	1,10%
Italy I/L 2028	0,88%

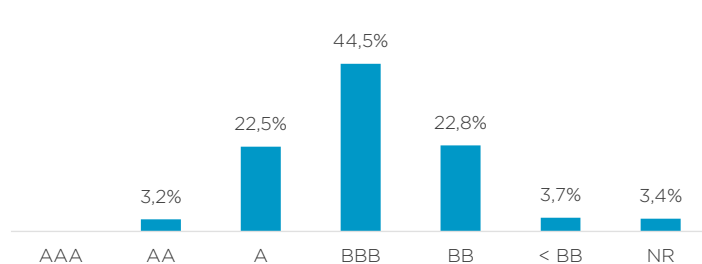
Monatliche Leistungsbeiträge

Die vergangene Wertentwicklung ist keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung

Bester	Gewicht	Kontribution
AMSSW 10 1/2 03/30/29	0,11%	+0,01%
CLARFP 0 7/8 03/06/27	0,13%	+0,01%
CHEPDE 4 3/8 01/15/28	0,18%	+0,01%
GRFSM 3 7/8 10/15/28	0,10%	+0,01%
VOEAV 2 3/4 04/28/28	0,17%	+0,01%

Schlechtester	Gewicht	Kontribution
ZIGGO 2 7/8 01/15/29	0,14%	+0,00%
CAR 7 1/4 07/31/30	0,17%	+0,00%
CAR 7 02/28/29	0,22%	+0,00%
VRLAFP 3 7/8 11/04/32	0,21%	+0,00%
ZFFNGR 6 1/8 03/13/29	0,10%	+0,00%

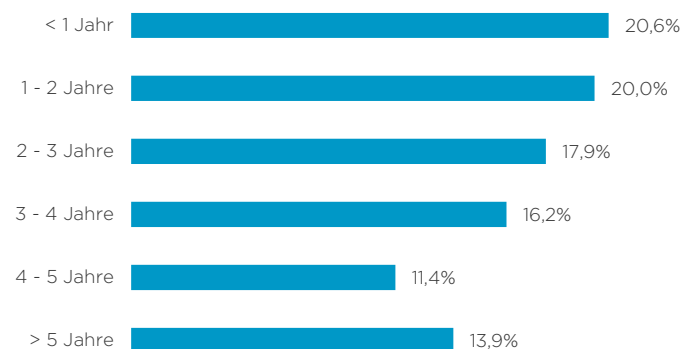
Ratings



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)

Kommentar des Fondsmanagements

Die Geopolitik stand auch im vergangenen Monat auf der Tagesordnung. Die Hoffnung auf einen Waffenstillstand oder gar ein Friedensabkommen zwischen Russland und der Ukraine nährte den Anstieg der europäischen Märkte, obwohl das Datum des Inkrafttretens der von der US-Regierung angekündigten Strafzölle immer näher rückte. Die guten Ergebnisse der europäischen Unternehmen - insbesondere der Banken - trugen ebenfalls zu diesem Anstieg der Märkte bei. Der EURO STOXX 50 NR steigt um 3,5%, und die Anleihenindizes sind alle im grünen Bereich, was auf den kombinierten Rückgang der Zinsen und der Spreads zurückzuführen ist. Insbesondere bei den Krediten: Investment Grade +0,6%, High Yield +1,0%.

DNCA Invest Eurose profitiert weiterhin von dieser Dynamik. Der Fonds legt im Monatsverlauf um 1,9% zu und liegt seit Jahresbeginn bei 3,73%.

Der Beitrag der Aktien war im Berichtsmonat sehr positiv, wobei BNP Paribas, Société Générale und Thales die größten Beiträge leisteten. Im Laufe des Monats eröffnete der Fonds zwei neue Positionen, indem er den spanischen Immobilienkonzern Colonial und den niederländischen Lieferdienst Just Eat Takeaway in sein Portfolio aufnahm. Colonial, dessen Dividendenrendite 4,8% beträgt, ist ein Spezialist für Büroimmobilien mit einer starken Präsenz in Barcelona, Madrid und Paris, die auf die Fusion mit der Société Foncière Lyonnaise zurückzuführen ist. Just Eat Takeaway ist Gegenstand eines öffentlichen Übernahmeangebots von Prosus, das bereits mit Delivery Hero im Liefersektor vertreten ist. Innerhalb der Werte, die Gegenstand eines Angebots sind, werden die Werte Exclusive Networks und Neoen eingebracht. Angesichts des starken Anstiegs der europäischen Märkte seit Jahresbeginn, der die Gewichtung von Aktien mechanisch erhöht, wird der Fonds in mehreren Positionen reduziert, um sein Risiko zu steuern. Folgende Positionen werden reduziert: Coface, Crédit Agricole, Eutelsat, Orange, Publicis, Sanofi, Saint-Gobain, Société Générale, Thales und TotalEnergies. Ende Februar betrug das Nettoaktienengagement des Fonds 23,6%.

Innerhalb des Anleihenportfolios zahlt RCI Banque wie erwartet seine nachrangige Anleihe vorzeitig zurück, und einige Linien werden aufgrund ihrer hohen Bewertung reduziert oder glattgestellt: z. B. Nexi 2029, ZF 2029, Alstom (Hybrid), ams-OSRAM 2029 oder Air Lease 2030. Als Reaktion auf die Untersuchung einer potenziellen Kapitalerhöhung des größten Aktionärs von Verallia (der brasilianischen BWGI), die eine Klausel zur vorzeitigen Rückzahlung auslösen könnte, wird das Exposure gegenüber dem Emittenten nach einem starken Anstieg der Anleihen reduziert. Die Verwaltung ist opportunistisch, indem sie sich an der wandelbaren Primäremission von Vinci beteiligt, die sehr gefragt ist. Auch auf dem Primärmarkt bieten einige Emittenten Prämien, die es einzufangen gilt: Barry Callebaut, der Weltmarktführer für Schokoladenprodukte, der eine Emission benötigt, um dem starken Anstieg des Kakaopreises zu begegnen; Ford Motor Credit (die Finanzierungssparte des US-Herstellers) und die Tier-2-Nachrangsanleihen der spanischen Banken CaixaBank und BBVA. Nach einer ähnlichen Logik werden kurze Bankanleihen (Banco BPM 2027, Santander 2027, ...) durch längere ersetzt: BNP 2032 oder Svenska Handelsbanken 2031. Schließlich wird die an die Inflation gebundene italienische Anleihe 2036 aufgestockt. Die Duration des Portfolios steigt im Monatsverlauf leicht an und endet bei 2,8.

Die nichtfinanziellen Merkmale des Portfolios zeigen eine Verantwortungsleistung von 4,9 und ein Engagement im Bereich nachhaltiger Übergang von 85,52%.

Die Entwicklung der Aktienmärkte scheint den Begriff des amerikanischen Exzeptionalismus, der nach der starken Performance der Indizes jenseits des Atlantiks eingeführt wurde, zu widerlegen. Die Ankündigungen und Maßnahmen - ob konkret oder nicht - der Trump-Regierung sind derzeit eine echte Quelle der Instabilität, vielleicht sogar noch mehr für die amerikanischen Wirtschaftsakteure, seien es Verbraucher oder Unternehmen. In diesem ziemlich chaotischen Umfeld scheint uns die Positionierung der Aktien- und Anleihenseite des Fonds einen gewissen Grad an Gelassenheit zu bieten, mit einem nennenswerten Exposure gegenüber der europäischen Verteidigung, über 70% Investment Grade auf der Anleihenseite, einer kontrollierten Duration und einer komfortablen Rendite von 3,2%.

Fertiggestellt am 07.03.2025.



Jean-Charles
Meriaux



Romain
Grandis, CFA



Damien
Lanternier, CFA



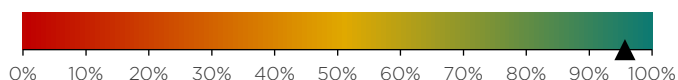
Adrien
Le Clairche



Baptiste
Planchard, CFA

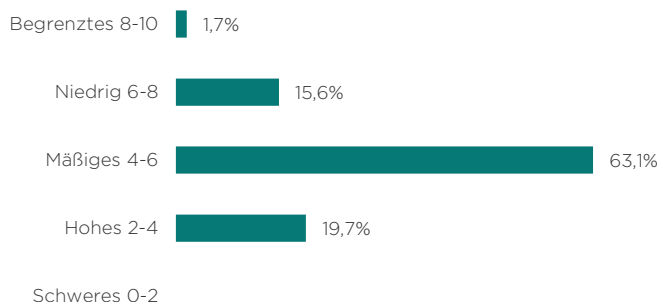
Interne extra-finanzielle Analyse

ABA Deckungsgrad⁺ (95,7%)

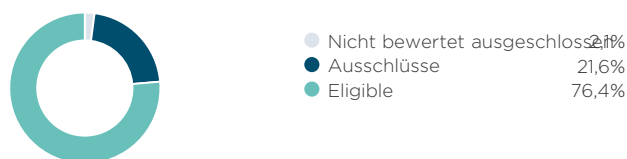


Durchschnittliche Verantwortlichkeitsbewertung : 4,9/10

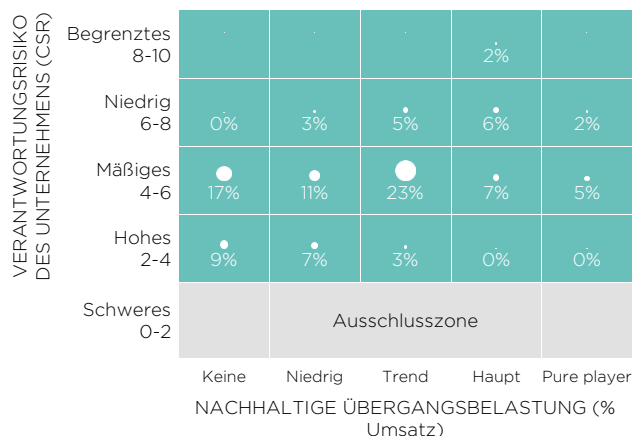
Verantwortung Risikoaufteilung⁽¹⁾



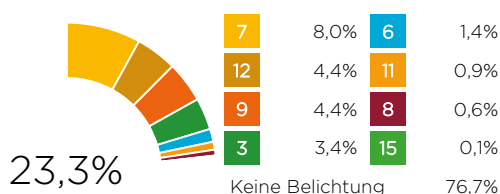
Selektivität Universum Ausschlussrate



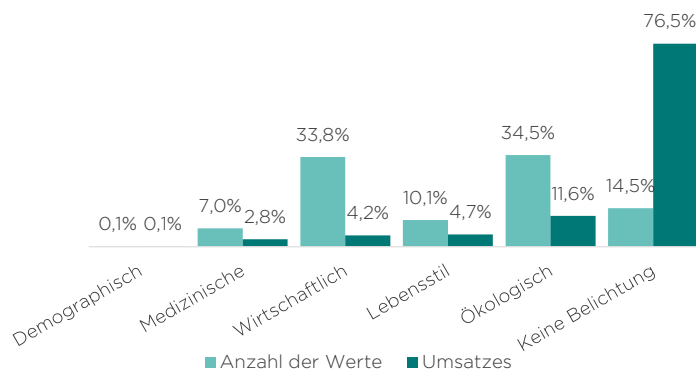
Nachhaltiger Übergang/CSR⁽²⁾



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%	90.516		
		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%	27.012		
		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%	1.248.679		
		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%	1.315.551		
		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%	117.527		
		31.12.2024	95%	123.199	
PAI Corpo 2 - CO ₂ -Fußabdruck	T CO ₂ /EUR M investierte	93%	584	99%	365
		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%	886	98%	801
		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		94%	0%	98%	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		0%	0,0%	0%	0,0%
		31.12.2024	73%	67,5%	100% 57,2%
PAI Corpo 5_2 - Anteil der Produktion von nicht erneuerbaren Energien		0%	0,0%	0%	0,0%
		31.12.2024	7%	70,3%	8% 60,6%
PAI Corpo 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach Sektoren mit hoher Klimawirkung	GWh/EUR M Umsatz	92%	0,6	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		95%	0,1%	98%	0,1%
		31.12.2024	95%	0,1%	100% 0,0%
		29.12.2023	4%	0,0%	1% 0,0%
PAI Corpo 8 - Freisetzung in Wasser	T Wasseremissionen	5%	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	91%	1,0	94%	0,7
		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		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 11 - Fehlen von Prozessen und Mechanismen zur Einhaltung von UNGC und OECD		94%	0,0%	98%	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		66%	12,2%	67%	12,0%
		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		93%	42,9%	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	0%	0	0%	0
		31.12.2024	55%	400	84% 335
		29.12.2023	6%	1	11% 1
PAI Corpo OPT_2 - Wiederverwertung von Wasser		6%	0,7%	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		94%	0,0%	98%	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 N) : LU1234712880
SFDR Kategorie : Art.8
Auflegungsdatum : 10.02.2016
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 : Keine
Ausgabeaufschlag : 1% max
Rückgabeaufschlag : -
Verwaltungsgebühr : 0,90%
Laufende Kosten per 31.12.2023 : 1,10%
Erfolgsabhängige Geb. : -
Depotstelle : BNP Paribas - Luxembourg
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 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 Luxembourg. 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.