

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

DNCA Invest - Beyond Infrastructure & Transition - Klasse N - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234713938

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE Luxembourg

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Aktionfonds der Europäischen Union

Der Teilfonds ist bestrebt, den MSCI Europe Infrastructure Net Index über den empfohlenen Anlagezeitraum zu übertreffen.

Das Management des Teilfonds berücksichtigt Grundsätze der verantwortungsvollen und nachhaltigen Geldanlagen. So fließt das interne Scoring in Bezug auf die Unternehmensverantwortung (Corporate Responsibility) und die Nachhaltigkeit der Unternehmen in den Anlageprozess und die daraus resultierende Aktienauswahl ein. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Emittenten, die ihren Sitz in Europa haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa ausüben und deren Geschäft vorwiegend auf Infrastruktur ausgerichtet ist. Infrastrukturwerte stellen grundlegende Produkte und/oder O.L. Dienstleistungen bereit (Umsetzungsdienstleistungen, Mautstraßenkonzession, Flughäfen, Satellitennetze, Stromerzeugung, Wasseraufbereitung, Abfallentsorgung, Gas- und Energietransportnetze, erneuerbare Energie, Windparks, Krankenhäuser und Schulen...), die von einem großen Teil der Bevölkerung über einen langen Zeitraum innerhalb eines umfassenden Regulierungsrahmens genutzt werden. Der Teilfonds wird ebenfalls in Technologien und Ausrüstungsanbieter investieren, die einen bewährten positiven Einfluss auf die Energieeffizienz für Infrastrukturen und in Mobilitätsfragen haben.

Der Teilfonds investiert jederzeit innerhalb der folgenden Limits in:

- Europäische Aktien oder damit verbundene derivative Finanzinstrumente (wie CFD oder DPS): 75% bis zu 100% seines Nettovermögens,
- bis zu 25% seines Nettovermögens in nicht-europäischen Aktien,
- Schuldinstrumente einschließlich Geldmarktinstrumenten im Falle ungünstiger Marktbedingungen: 0% bis 25% seines Nettovermögens,
- bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile und/oder Aktien von OGAW und/oder AIF.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, die auf jedwede Währung lauten. Nicht in der Basiswährung bestehende Exponierungen können zur Minderung der Wechselkursrisiken gegenüber der Basiswährung abgesichert werden. Für diese Zwecke können insbesondere Terminkontrakte und Devisentermingeschäfte eingesetzt werden.

Zum Zwecke der Absicherung oder der Erhöhung der Aktienexponierung kann der Teilfonds - ohne eine Überexponierung anzustreben - börsengehandelte oder außerbörsliche OTC-Derivate (mit Ausnahme von CFD und DPS) bis zu einem Limit von 40% seines Nettovermögens einsetzen; dazu zählen unter anderem Terminkontrakte und an regulierten Märkten gehandelte, nicht komplexe Optionen.

Der Teilfonds erfüllt die Bedingungen für die Aufnahme in den französischen Aktiensparplan PEA.

Investitionsbereich : Hauptsächlich Europäische Union

Weitere wichtige Informationen:

Die Erträge werden kapitalisiert

Die Rücknahme von Anteilen/Aktien kann täglich beantragt werden

Empfohlene Anlagedauer:

Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die diesen Teilfonds innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden. Die Risikokategorie dieses Teilfonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Das mit diesem OGAW verbundene Risiko ist auf das Engagement am Aktien- und/oder Zinsmarkt zurückzuführen. Der Fonds verfügt weder über eine Kapitalgarantie noch über einen Kapitalschutz.

Wesentliche Risiken, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Im Falle einer Verschlechterung der Qualität der Emittenten kann sich der Wert der Anleihen im Portfolio verringern und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds führen.

Sollte eines dieser Risiken eintreten, könnte dies einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge haben.

Kosten

Die vom Anleger getragenen Kosten und Gebühren werden auf die Funktionsweise des OGAW, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, verwendet und beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	2,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. Der Anleger kann in einigen Fällen weniger zahlen. Den tatsächlichen Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder bei dem Institut, dem Sie Ihren Antrag zustellen, erfragen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,47%
-----------------	-------

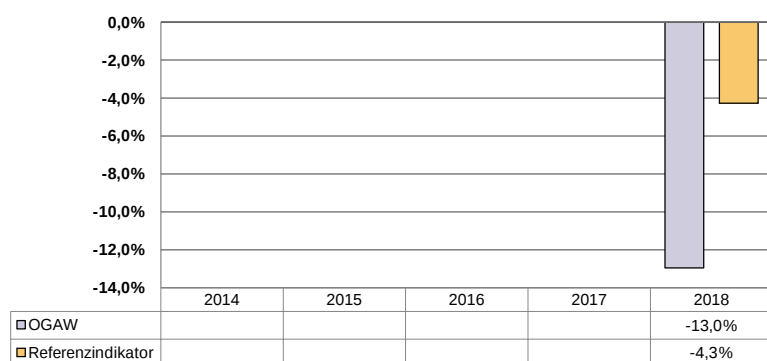
Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr. Dieser Prozentsatz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Sie umfassen nicht: an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und die Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGAW beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Verwaltungsinstruments zahlt.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	0,00%	Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem MSCI Europe Infrastructure Net Index with High Water Mark.
---	-------	--

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie auf Seite 65 des letztgültigen Prospektes auf der Webseite www.dnca-investments.com.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Sämtliche Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung enthalten.

Die in diesem Dokument beschriebenen Anteile/Aktien wurden Oktober 2017 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung angegeben: EUR.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die Wertentwicklung der anderen Aktienklassen kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance basiert auf einer Anlagestrategie die am 11. Oktober 2018 verändert wurde.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Die gesetzlich erforderlichen Dokumente (Prospekt, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos (in englischer) am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / Telefon: +352-27621307) und auf ihrer Website: <http://www.dnca-investments.com> erhältlich.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen enthalten folgende Informationen: die Ziele, die Verwaltungspolitik und das Risiko- und Ertragsprofil für den Teilfonds des im Betreff genannten OGAW; für die Aktienklasse des Teilfonds des im Betreff genannten OGAW: die Kosten und die Wertentwicklung in der Vergangenheit; wobei der Prospekt und die regelmäßigen Berichte für den gesamten OGAW erstellt werden.

Die aktuellen Nettoinventarwerte sind ebenfalls auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abrufbar. Die Informationen zu den praktischen Modalitäten der Zeichnungen und Rücknahmen sind bei der Einrichtung, die für gewöhnlich Ihre Order erhält, oder bei der zentralen Haupteinrichtung BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg / Telefon: +352-26962030 / Fax: +352-26969747, erhältlich.

Nähere Informationen zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich u.a. einer Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütung und Zusatzleistungen, den Identitäten der für die Zuweisung der Vergütung und der Zusatzleistungen zuständigen Personen sowie auch der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls ein solcher Ausschuss besteht, sind auf der Website <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information> sowie auf Anfrage kostenlos in Papierform erhältlich.

Die Steuergesetzgebung des Landes, in dem der Fonds eingetragen ist, kann Folgen für die individuelle Besteuerung des Anlegers haben. DNCA FINANCE Luxembourg kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Die Anlagen des Teilfonds werden gesondert von denen anderer Teilfonds der im Betreff genannten SICAV gehalten, wie gesetzlich vorgeschrieben. Der Anleger hat das Recht, Anteile, die er an einem Teilfonds hält, in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen. Die Kosten für den Umtausch der Anteile dürfen 1 % nicht übersteigen.

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über andere Anteilsategorien: DNCA Finance Luxembourg (Daten siehe oben). DNCA Investments ist eine Handelsmarke von DNCA Finance.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

DNCA FINANCE Luxembourg ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 14.02.2019.