Wesentliche Anlegerinformationen

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 - Alpha Bonds - Klasse N - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789709

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Absolute-Return-Anleihefonds

Der Teilfonds ist bestrebt, über die empfohlene Anlagedauer von mindestens drei Jahren eine höhere Wertentwicklung als der EONIA Index plus 2,5% nach Abzug von Gebühren zu erzielen. Dieses Wertentwicklungsziel soll bei einer jährlichen Volatilität erreicht werden, die unter normalen Marktbedingungen unter 5% liegt. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsstil Entscheidungsspielräume vorsieht.

Der Anlageprozess besteht aus einer Kombination von Strategien, zu denen u.a. anderem folgende zählen:
- eine direktionale Short/Long-Strategie, die darauf abzielt, die Wertentwicklung des Portfolios auf Grundlage von Zins- und Inflationserwartungen zu optimieren;
- eine Zinskurvenstrategie, die darauf abzielt, die Spreadunterschiede zwischen langfristigen und kurzfristigen Zinsen auszunutzen;
- eine Arbitragestrategie, die darauf abzielt, das relative Wertpotenzial verschiedener Anleiheklassen zu heben;
- eine Kreditstrategie, die auf dem Einsatz von Anleihen basiert, die von privaten Emittenten ausgegeben wurden.

Die modifizierte Duration des Teilfonds bleibt zwischen -3 und +7, eine Beschränkung der modifizierten Duration von Einzeltiteln des Teilfonds besteht nicht.
Der Teilfonds investiert jederzeit mindestens 75% seines Gesamtvermögens in Anleihen jeder Währung, die von OECD-Emittenten begeben wurden mit einem Mindestrating von B (S&P Rating oder vom Fondsmanager äquivalent beurteilt) beim Kauf. Anleihen deren B Rating während der Laufzeit reduziert werden dürfen nicht mehr als 10% des Gesamtvermögens ausmachen.
Der Teilfonds investiert hauptsächlich in festverzinsliche, variabel verzinsliche oder inflationsindexierte Wertpapiere und umlauffähige Schuldtitel innerhalb folgender Grenzen:
- Wandel- oder Tauschanleihen : bis zu 100% seines Gesamtvermögens,
- Pflichtwandelanleihen (Coco-Bonds): höchstens 20% seines Gesamtvermögens,
- Aktien (durch Engagements in Coco-Bonds, synthetische Wandelschuldverschreibungen oder Optionen am Aktien-Terminmarkt): bis zu 10% des Teilfondsvermögens können Aktienmarktengagements ausmachen.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile und/oder Aktien von OGAW und/oder AIF investieren.
Der Teilfonds nutzt alle Arten zulässiger Derivate, die an regulierten oder OTC-Märkten gehandelt werden, wenn diese Kontrakte für das Verwaltungsziel besser geeignet sind oder niedrigere Handelskosten bieten. Zu diesen Instrumenten gehören u.a.: Terminkontrakte, Optionen, Swaps, CDS auf Indizes, CDS.
Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, die auf jedwede Währung lauten. Die Exponierung in einer anderen Währung als der Basiswährung kann gegen die Basiswährung abgesichert werden, um Währungsrisiken zu mindern, die höchstens 20% des Gesamtvermögens des Teilfonds ausmachen.
Der Teilfonds kann auch effiziente Verwaltungstechniken einsetzen, wie befristete Pensionsgeschäfte (Repos und Reverse Repos) sowie Wertpapierleihegeschäfte.

Referenzindex : Der Teilfonds wird aktiv gemanagt und verwendet den Referenzindex zur Berechnung der Performancegebühr und für den Performancevergleich. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager Anlageentscheidungen zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds, wie beispielsweise hinsichtlich der Auswahl der Vermögenswerte und der Höhe der Marktexposure trifft. Der Fondsmanager ist für die Positionierung des Portfolios nicht an den Referenzindex gebunden. Er kann ganz oder erheblich vom Referenzindex abweichen.

Weitere wichtige Informationen:

Die Erträge werden kapitalisiert
Die Rücknahme von Anteilen/Aktien kann täglich beantragt werden.

Empfohlene Anlagedauer:

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder abziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Rendite — Potenziell höhere Rendite

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 Risikoniveau dieser OGAW beruht auf der Exposition gegenüber den oder Rentenmärkten.Der Fonds verfügt weder über eine Kapitalgarantie noch über einen Kapitalschutz.

Wesentliche Risiken, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Falls die Bonität eines Emittenten herabgestuft wird, kann der Wert der Anleihen des Portfolios und somit der Nettoinventarwert des Fonds sinken.
Ausfallrisiko: Durch den Einsatz von OTC-Derivaten können die Anleger dem Risiko eines Ausfalls der Gegenpartei ausgesetzt sein.
Risiko aus dem Einsatz von Derivaten: Durch den Einsatz von Derivaten kann sich der Nettoinventarwert verringern, falls sich die Märkte entgegengesetzt zum Engagement entwickeln.
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	**1,00%**
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.

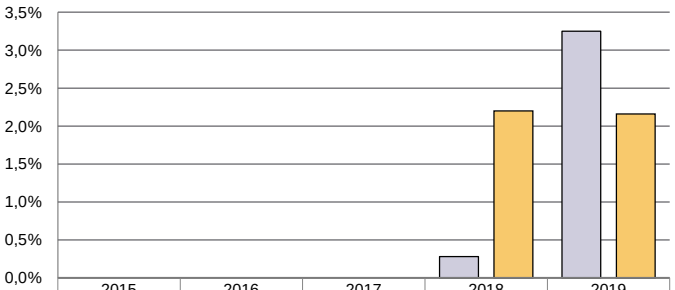
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	**0,92%**

Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 31. Dezember 2019 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	**0,24%**	Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebürhen über gegenüber dem EONIA Index + 2,5% mit 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



	2015	2016	2017	2018	2019
OGAW				0,3%	3,3%
Referenzindikator				2,2%	2,2%

Sämtliche Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung enthalten.

Die in diesem Dokument beschriebenen Anteile/Aktien wurden Dezember 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.

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 (19, Place Vendôme 75001 PARIS / Telefon: +33158625500) 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 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 Teilsfonds 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 Anteilskategorien: DNCA Finance (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 ist in Frankreich zugelassen und wird durch Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 01.10.2020.