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 - Evolutif - Klasse N - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234713003

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Diversifizierter Fonds

Der Teilfonds ist bestrebt, den zusammengesetzten Index aus 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 10% EONIA, berechnet mit reinvestierten Dividenden, über den empfohlenen Anlagezeitraum zu übertreffen und gleichzeitig das Kapital in negativen Phasen durch opportunistisches Management und flexible Allokation von Vermögenswerten zu schützen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds basiert auf einem aktiven Management mit Verwaltungsvollmacht, das einen Stock-Picking-Ansatz anwendet. Dieser Ansatz basiert gänzlich auf der Fundamentalanalyse, die sich aus wesentlichen Anlagekriterien ergibt, wie Marktbewertung, Finanzstruktur des Emittenten, Qualität des Managements, Marktposition des Emittenten oder regelmäßiger Kontakt zu den Emittenten. Der Teilfonds investiert entweder in Aktien, Anleihen oder Geldmarktinstrumente und passt die Anlagestrategie an die wirtschaftliche Lage und die Erwartungen des Anlageverwalters an.

Der Teilfonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten jeglicher Marktkapitalisierung ohne geografische Beschränkungen anlegen. Aktien von Emittenten mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 1 Mrd. Euro dürfen 10% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Der Anteil der Anlagen in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern (wie beispielsweise asiatische Länder ohne Japan oder Südamerika etc.) darf bis zu 20% des Nettovermögens betragen.
Der Teilfonds kann bis zu 70% seines Nettovermögens je nach Marktchancen in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente öffentlicher oder privater Emittenten anlegen, ohne Einschränkungen in Bezug auf das Rating oder die Laufzeit. Dennoch dürfen Anlagen in Schuldtitel, die nicht zur Kategorie „Investment Grade“ gehören oder kein Rating haben (*d.h.*, Papiere mit einem Rating von Standard & Poor's schlechter als A-3 im kurzfristigen bzw. BBB- im langfristigen Bereich oder einem gleichwertigen Rating), 30% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Der Anlageverwalter sollte seine Anlageentscheidungen und Risikoeinschätzung nicht ausschließlich auf der Grundlage von Ratings treffen, die von unabhängigen Ratingagenturen vergeben wurden, sondern er kann seine eigene Bewertung des Kreditrisikos vornehmen.
Der Teilfonds kann in Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten investieren, wie z. B. Wandelanleihen.
Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile und/oder Aktien von OGAW und/oder AIF investieren.
Zur Erreichung des Anlageziels kann der Teilfonds zum Zwecke der Absicherung oder der Erhöhung der Aktienexponierung, des Zins- oder des Währungsrisikos auch bis zu 30% seines Nettovermögens in derivative Finanzinstrumente investieren, ohne dabei eine Überexponierung anzustreben.

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 nicht für Anleger geeignet, die diesen Teilfonds innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen 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 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.
Risiko aus dem Einsatz von Derivaten: Durch den Einsatz von Derivaten kann sich der Nettoinventarwert verringern, falls sich die Märkte entgegengesetzt zum Engagement entwickeln.
Liquiditätsrisiko: An bestimmten Märkten und bei bestimmten Marktkonstellationen kann ich der Verkauf bestimmter finanzieller Vermögenswerte für den Fondsmanager schwierig gestalten.
Währungsrisiko: Anlagen in anderen Währungen als dem Euro unterliegen einer möglichen Verschlechterung der Wechselkursparität dieser Währungen gegenüber dem Euro, was zu einem Rückgang des Nettoinventarwertes führen könnte.
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.

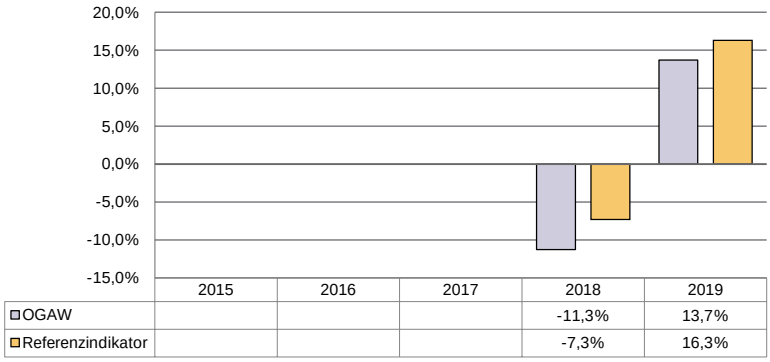
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	**1,38%**

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	**0,00%**	Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebürhen über gegenüber dem zusammengesetzte Index : 60% Eurostoxx, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years und 10% EONIA 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				-11,3%	13,7%
Referenzindikator				-7,3%	16,3%

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.

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.