

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.

Centifolia - Anteil D - EUR

ISIN : FR0000988792

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

AMF-Klassifizierung: "Französische Aktien"

Das Anlageziel besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum eine Wertentwicklung zu erzielen, die die des CAC 40 Index mit Wiederanlage der Dividenden übertrifft.

Um das Anlageziel zu erreichen, beruht die Anlagestrategie des OGAW auf einer diskretionären Verwaltung, die mittels einer Titelauswahlpolitik ("stock picking") erfolgt, bei der kein Referenzindikator nachgebildet wird. Die Hauptanlagekriterien sind die Bewertung am Markt, die Finanzstruktur der Gesellschaft, die aktuelle und die erwartete Rendite, die Managementqualität und die Positionierung des Unternehmens am jeweiligen Markt. Die Wirtschaftssektoren, die der Fondsmanager ausgewählt hat, unterliegen keinen Einschränkungen, einschließlich in Bezug auf die Werte neuer Technologien. Der Fondsmanager konzentriert seine Anlagen auf Titel, deren Börsenkurs seines Erachtens nicht den tatsächlichen Wert wiedergibt, und deren Risiko eines Rückgangs seiner Meinung nach begrenzt ist.

Der Fonds ist zu mindestens 75% in Aktien von Gesellschaften aus der Europäischen Union investiert, davon zu mindestens 60% in französische Aktien.

Den Restbetrag seines Vermögens kann der Fonds bis zu 25% in Anleihen und handelbaren Schuldtiteln anlegen. Diese Titel stammen aus der Kategorie "Investment Grade", sie können jedoch in Höhe von bis zu 5% des Nettovermögens ebenfalls aus der Kategorie "Speculative Grade" gewählt werden.

Der Fonds kann mehr als 10% seines Vermögens in OGAW investieren und "Small Caps" können maximal 20% des Nettovermögens repräsentieren.

Der Fonds interveniert nicht an Derivatmärkten.

Investitionsbereich : Frankreich

Weitere wichtige Informationen:

Die Erträge werden ausgeschüttet

Die Rücknahme von Anteilen/Aktien kann täglich beantragt werden.

Empfohlene Anlagedauer:

Der empfohlene Mindestanlagezeitraum beträgt 5 Jahre.

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 Fonds führen.

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	3.00%
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.

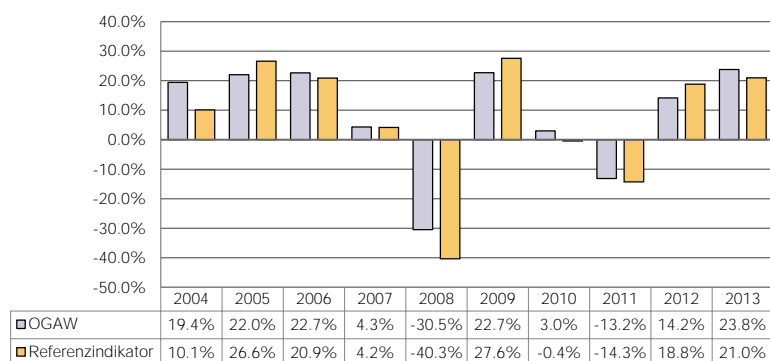
Den tatsächlichen Betrag der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder bei dem Institut, dem Sie Ihren Antrag zustellen, erfragen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2.53%

Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 30. Juni 2014 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	Nicht anwendbar

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Praktische Informationen

Depotbank: CM-CIC Securities, 6 avenue de Provence, F-75009 Paris.

Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, Internet: www.carnegie-fund-services.ch.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, Schweiz.

Der Prospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen, das Reglement, die Jahres- und Halbjahresberichte auf Französisch und sonstige Informationen können kostenlos bei dem Vertreter des Fonds in der Schweiz angefordert werden.

Die aktuellsten Anteilspreise sind auf www.swissfunddata.ch verfügbar.

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.

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über andere Anteilsategorien: DNCA FINANCE (Daten siehe oben). C-Anteil: alle Zeichner des D-Anteils: alle Zeichner des E-Anteils: nicht in Frankreich ansässigen Zeichnern von S-Anteilen vorbehalten: Mitarbeitern der DNCA Finance Gruppe vorbehalten.

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird durch Autorité des Marchés Financiers reguliert.
DNCA FINANCE ist in Frankreich zugelassen und wird durch Autorité des Marchés Financiers reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 14.10.2014.