

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 - Miuri - Klasse I - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641746143

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Long-Short-Fonds

Der Teilfonds strebt über den empfohlenen Anlagezeitraum eine höhere jährliche Performance als den risikofreien Satz des €STR-Satzes an. Daher bemüht sich die Verwaltungsgesellschaft, unter normalen Marktbedingungen eine durchschnittliche jährliche Volatilität zwischen 5% und 10% zu erreichen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass dem Fonds ein diskretionärer Verwaltungsstil zugrunde liegt, der umwelt-, sozial-/gesellschafts- und governancebezogene Aspekte (ESG) umfasst.

Der Teilfonds wird unter Berücksichtigung von Grundsätzen der Verantwortung und Nachhaltigkeit verwaltet und verfügt über eine auf ökologische und/oder soziale Merkmale abgestimmte Anlagepolitik im Sinne von Artikel 8 der SFDR-Verordnung. So berücksichtigen der Anlageprozess und die daraus resultierende Aktienauswahl interne Ratings in Bezug auf Unternehmensverantwortung, untergliedert in die vier Aspekte (i) Verantwortung gegenüber den Aktionären, (ii) Verantwortung gegenüber der Umwelt, (iii) Verantwortung gegenüber den Mitarbeitern und (iv) Verantwortung gegenüber der Gesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet einen proprietären ESG-Analyseansatz, der auf der „Best in Universe“-Methode basiert. Es besteht das Risiko, dass diese Daten fehlerhaft, unzureichend oder nicht vorhanden sind. Bestimmte Sektoren können übergewichtet werden. Weitere Informationen zur SRI-Strategie sind im Prospekt des Teilfonds zu finden. Der Anlageprozess umfasst die drei folgenden Etappen: (i) Auswahl des Anlageuniversums, die einen finanziellen und nicht-finanziellen Ansatz kombiniert, (ii) Allokation der Anlageklassen auf der Basis der Analyse des Anlageumfelds und der Risikobereitschaft des Verwaltungsteams und (iii) Auswahl von Wertpapieren auf der Basis einer fundamentalen Analyse aus Sicht der Minderheitsbeteiligungen, unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien und der Bewertung von Instrumenten. Der Teilfonds verfügt nicht über das französische SRI-Label. Die Strategie des Teilfonds ist als Absolute Return Equity zu bezeichnen und eine solche Strategie beruht auf einer grundlegenden Finanzanalyse. Es wird in Aktien europäischer Emittenten (EWR plus Schweiz) investiert. Das mit den Anlagen des Teilfonds (Longs und Shorts) verbundene Aktien-Bruttoengagement darf 200 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Da die Netto-Exposure auf +/- 30% der verwalteten Vermögenswerte begrenzt ist, ist sie nicht wesentlich von der Entwicklung der Aktienmärkte abhängig und die Performance hängt im Wesentlichen von der Fähigkeit des Anlageverwalters ab, Aktien zu identifizieren, die die Merkmale aufweisen, ihre Marktindizes oder Sektorindizes zu übertreffen.

Der Teilfonds kann sein Nettovermögen jederzeit investieren in:

- Aktien, die in Europa (EWR plus Schweiz und UK) ausgegeben werden, oder vergleichbare Finanzinstrumente (wie ETF, Terminkontrakte, CFD und/oder DPS etc.): von 0 bis zu 100%,
- Außerhalb des EWR plus Schweiz und UK ausgegebene Aktien: bis zu 5%,
- Aktien mit einer Gesamtmarktkapitalisierung unter 150 Millionen Euro: bis zu 5%,
- Gewöhnliche Eurozonen-Anleihen, Wandelanleihen oder gleichwertige Papiere, Geldmarktinstrumente oder Einlagen: von 0% bis zu 100%,
- bis zu 10% in anderen Finanzinstrumenten.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile und/oder Aktien von OGAW und/oder AIF investieren.

Das Währungsrisiko beträgt nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Teilfonds.

Zum Zwecke der Absicherung oder der Erhöhung der Aktien- oder Währungsexponierung ist der Teilfonds - ohne dabei eine Überexponierung anzustreben - auch an regulierten Märkten für Terminkontrakte auf europäische Indizes aktiv (einschließlich DPS). Um Anlagen abzudecken, die außerhalb der Eurozone getätigt werden oder sich auf das Vereinigte Königreich, die Schweiz oder Skandinavien beziehen, ist der Teilfonds auch an den Währungsmärkten aktiv.

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
Rücknahmeersuchen für die Anteile/Aktien können an jedem Tag gestellt werden.

Empfohlene Anlagedauer:

Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die diesen Teilfonds innerhalb eines Zeitraums von 2 to 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 Risikoniveau dieser OGAW beruht auf der Exposition gegenüber den Aktien- und/oder Rentenmärkten. Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz und keine Kapitalgarantie.

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 Differenzkontrakten (CFD) können die Anleger dem Risiko eines Ausfalls der Gegenpartei ausgesetzt sein.
- Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko:** Durch den Einsatz von Derivaten kann der Nettoinventarwert sinken, falls eine Exponierung besteht, die gegenläufig zum Markttrend ist.
- Der Fonds verfügt weder über eine Kapitalgarantie noch über einen Kapitalschutz.

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%
Rücknahmeaufschläge	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 Rücknahmeaufschläge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder bei dem Institut, dem Sie Ihren Antrag zustellen, erfragen.

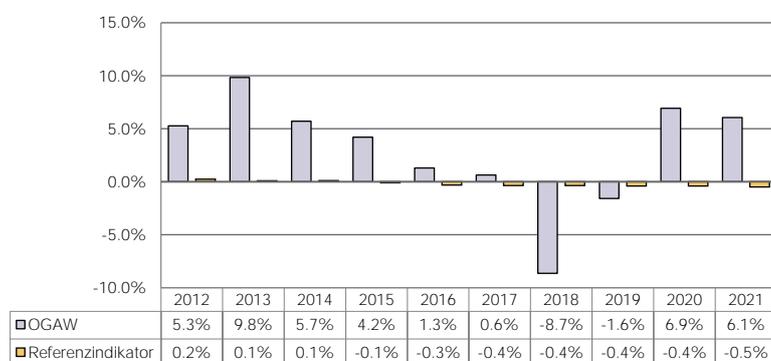
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,08%

Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 31. Dezember 2021 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 Rücknahmeaufschläge, 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	1,50% Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem €STR.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie auf Seite 68 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 Dezember 2011 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 BNP Paribas, 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 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 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 09.11.2022.