

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 - South Europe Opportunities - Klasse I - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284395125

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Südeuropäische Aktien

Der Teilfonds ist bestrebt, den folgenden zusammengesetzten Index (Nettorendite) zu übertreffen: 55% FTSE MIB, 40% IBEX, 5% PSI20, berechnet mit reinvestierten Dividenden über den empfohlenen Anlagezeitraum.

Der Teilfonds investiert jederzeit mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Emittenten, die ihren Sitz in Südeuropa (Italien, Spanien, Portugal und Griechenland) haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Südeuropa ausüben bzw. deren Wertpapiere an einem geregelten Markt gehandelt werden. Die Anlagestrategie des Teilfonds basiert auf einem aktiven Management mit Verwaltungsvollmacht, das einen Stock-Picking-Ansatz und eine rigorose Portfoliokonstruktions-Methode anwendet. Die Aktienauswahl basiert auf fundamentaler Analyse: Der Wertschöpfungsprozess wird anhand finanzieller und nichtfinanzieller Indikatoren, der Relevanz des Finanzmodells und der Qualität des Managements bewertet. Mit Hilfe der Bewertung auf der Basis vielfältiger Kriterien (KGV, EV/EBITDA, FCF Yield, Sum of the Parts usw.) wird dann das Aufwärtspotenzial beurteilt. Die Gewichtung der Aktien im Portfolio basiert letztendlich auf dem Überzeugungsgrad, ihrem Aufwärtspotenzial und ihrer Liquidität, um ein diversifiziertes, liquides Portfolio zu erhalten. Der Teilfonds wird auch unter Berücksichtigung von Grundsätzen der Verantwortung und Nachhaltigkeit verwaltet. So berücksichtigen der Anlageprozess und die daraus resultierende Aktienauswahl interne Ratings in Bezug auf Unternehmensverantwortung und Nachhaltigkeit der Unternehmen. In Übereinstimmung mit den Grundsätzen für sozialverantwortliche Investments („SRI“) werden bei der Auswahl der Emittenten auch ESG-Kriterien berücksichtigt, was dazu führt, dass mindestens 20% der schlechtesten Aktienemittenten aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden und daher keine Anlagen in diesen erfolgen. Weitere Informationen zur SRI-Strategie sind im Prospekt des Teilfonds zu finden.

Der Teilfonds kann jederzeit innerhalb der folgenden Limits investieren in:

- Südeuropäische Aktien oder damit verbundene derivative Finanzinstrumente (wie CFD oder DPS): 75% bis 100% seines Gesamtvermögens,
- Nicht-südeuropäische oder europäische Aktien: 0 bis 10% seines Nettovermögens,
- 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.

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 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 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 Teilfonds sinken.

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	1,11%
-----------------	-------

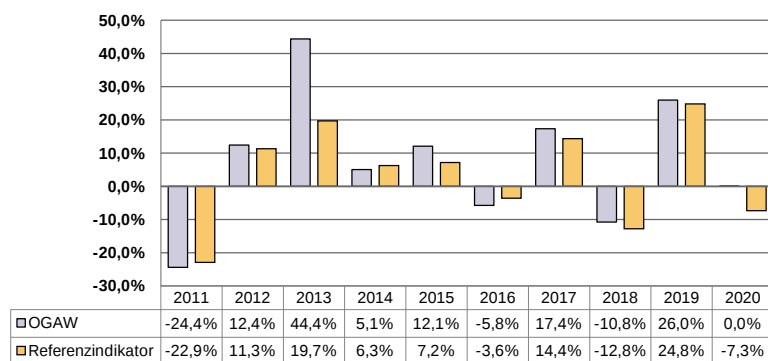
Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 31. Dezember 2020 abgelaufene Geschäftsjahr. Dieser Prozentsatz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Sie umfassen nicht: an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und die Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder 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	0,62%	Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem Zusammengesetzter Index: 55% Footsie MIB; 40% IBEX; 5% PSI 20 Net Return mit High Water Mark..
---	-------	--

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 Februar 2007 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 Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde unter Umständen erzielt, die sich seit dem 25. Januar 2021 geändert haben.

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 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 Anteilkategorien: 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 18.02.2021.