

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 - Long Short Equity - Klasse I - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0462973008

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE Luxembourg

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Marktneutraler Long/Short Fonds

Der Teilfonds strebt eine positive Performance an, die über dem risikofreien Satz des EONIA-Satzes liegt. Diese Performance wird angestrebt, indem sie mit einer niedrigeren Volatilität als 10 % unter normalen Marktbedingungen verknüpft wird

Die Strategie des Teilfonds ist als Long/Short Equity zu bezeichnen und die Anlagestrategie beruht auf einer grundlegenden Finanzanalyse. Es wird in Aktien aus Europa investiert (EWR, Schweiz und Vereinigtes Königreich). Bei einer auf +/- 20 % des verwalteten Vermögens begrenzten Nettoexposition ist der Teilfonds nicht allzu stark der Entwicklung des Aktienmarktes unterworfen und die Performance hängt im Wesentlichen von der Fähigkeit des Anlageverwalters ab, die richtigen Entscheidungen hinsichtlich der physischen und/oder synthetischen Long-Positionen (durch den Kauf einer Aktie und/oder CFD, DPS, Optionen oder Futures, um von ihrem Aufwärtspotenzial zu profitieren) und der synthetischen Short-Position (Verkauf einer Aktie durch CFD oder DPS, um von ihrem Abwärtspotenzial zu profitieren) zu treffen. Der Teilfonds wird auf der Grundlage einer marktneutralen Strategie mit Pair Trades verwaltet, wobei ein "Pair Trade" (i) sich auf eine Kombination aus einer Long- und einer Short-Position in zwei verschiedenen Aktien bezieht, die eine positive Korrelation aufweisen, mit dem Ziel, von einem entweder relativ positiven oder negativen Trend in einem Sektor oder einer Branchengruppe zu profitieren, und (ii) den Teilfonds dem relativen Performance-Unterschied zwischen der Short- und der Long-Position in jedem Pair Trade aussetzt. Genauer gesagt ermöglicht die Long/Short-Strategie Folgendes: - physische und/oder synthetische Long-Positionen (durch Kauf einer Aktie oder durch CFD, DPS, Optionen oder Futures) auf den Aktienmärkten einzunehmen, wenn das Verwaltungsteam der Ansicht ist, dass die Emittenten unterbewertet sind, - synthetische Short-Positionen (vor allem durch den Verkauf von CFD, DPS, Optionen) einzunehmen, wenn das Team der Ansicht ist, dass die Emittenten überbewertet sind. Der Teilfonds kann auch synthetische Short-Positionen durch den Verkauf von Futures auf Indizes und Futures auf Sektoren (direkt oder durch DPS) einnehmen.

Der Teilfonds kann sein Nettovermögen jederzeit investieren in:

- Aktien, die in Europa (EWR, Schweiz und Vereinigtes Königreich) ausgegeben werden, oder vergleichbare Finanzinstrumente (wie ETF, Terminkontrakte, CFD und/oder DPS etc.): von 0 bis zu 100%,
- Außerhalb des EWR, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich ausgegebene Aktien: bis zu 10%,
- Aktien mit einer Gesamtmarktkapitalisierung unter 150 Millionen Euro: bis zu 5%,
- Gewöhnliche Eurozonen-Anleihen, Wandelanleihen oder gleichwertige Papiere: von 0% bis zu 100%,
- Geldmarktinstrumente oder Einlagen: von 0% bis zu 100%,
- bis zu 10% in anderen Finanzinstrumenten. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in OGAW und/oder AIF investieren. Das Währungsrisiko beträgt nicht mehr als 10% des Nettovermögens des Teilfonds. Zur Absicherung oder Erhöhung von Aktien- oder Währungsrisiken agiert der Teilfonds auch auf regulierten Terminmärkten für europäische Indizes (inklusive oder ohne DPS) sowie in OGAW, einschließlich OGAW, die als ETF qualifiziert sind.

Der Teilfonds kann börsengehandelte oder OTC-Derivate (andere als CFD und DPS), einschließlich unter anderem Terminkontrakte, börsennotierte Optionen auf Aktien oder Indizes und nicht komplexe Optionen zum Zweck der Absicherung oder Erhöhung der Aktienexposition verwenden.

Der Teilfonds kann auch auf den Devisenmärkten tätig werden, um Anlagen abzudecken, die außerhalb des Euroraums oder im Zusammenhang mit dem Vereinigten Königreich, der Schweiz oder Skandinavien realisiert werden,

Investitionsbereich : Europa (EWR, Schweiz und Vereinigtes Königreich)

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.

Ausfallrisiko: Durch den Einsatz von Differenzkontrakten (CFD) kann der 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	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	1,07%
-----------------	-------

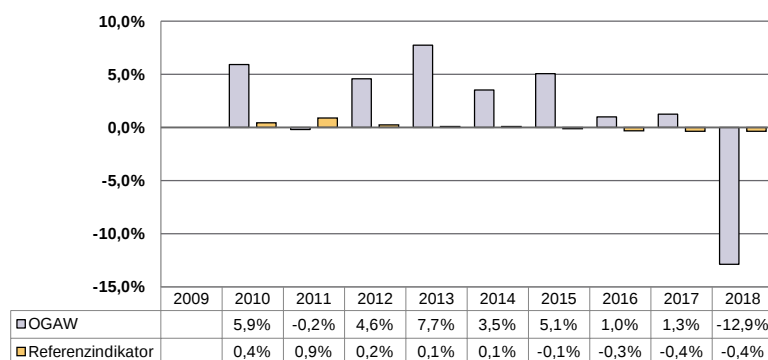
Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr. Dieser Prozentsatz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Sie umfassen nicht: an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und die Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder 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	0,01%	Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem 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



Sämtliche Kosten sind in der Berechnung der Wertentwicklung enthalten.

Die in diesem Dokument beschriebenen Anteile/Aktien wurden November 2009 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 (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / Telefon: +352-27621307) 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 Luxembourg 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 Luxembourg (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 Luxembourg ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 22.08.2019.