

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 AD - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1055118761

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Diversifizierter Fonds

Der Teilfonds ist bestrebt, den zusammengesetzten Index aus 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years und 15% €STR, 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 Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsstil Entscheidungsspielräume vorsieht und ökologische, soziale / gesellschaftliche und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) einbezieht.

Der Teilfonds wird zudem unter Berücksichtigung von Grundsätzen der Verantwortung und Nachhaltigkeit verwaltet und bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Der Anlageprozess und die daraus resultierende Aktienauswahl tragen deshalb den internen Bewertungen hinsichtlich der unternehmerischen Verantwortung Rechnung, die sich in vier Aspekte untergliedern lassen: i) Verantwortung der Aktionäre, ii) Verantwortung gegenüber der Umwelt, iii) Verantwortung gegenüber den Mitarbeitern und iv) gesellschaftliche Verantwortung und Nachhaltigkeit des Unternehmens. Im Einklang mit der sozial verantwortlichen Anlageverwaltung („SRI“-Strategie) werden die Emittenten auch nach ESG-Kriterien ausgewählt, wodurch mindestens 20% der unzulänglichsten Emittenten aus dem Anlageuniversum des Teilfonds ausgeschlossen werden, sodass keine Anlage bei diesen Emittenten erfolgt. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt mit der „Best-in-Universe“-Methode einen proprietären ESG-Analyse-Ansatz. Es besteht das Risiko, dass diese Daten fehlerhaft oder unzureichend sind oder nicht vorliegen. Eine überproportionale Ausrichtung auf einen Sektor ist möglich. Dem Teilfonds kommt das französische SRI-Label zugute. Zusätzliche Informationen zur SRI-Strategie sind dem Prospekt des Teilfonds zu entnehmen. Der Anlageprozess basiert auf den folgenden drei Phasen: i) Auswahl des Anlageuniversums, wobei ein finanzieller und ein nicht-finanzieller Ansatz kombiniert werden, ii) Allokation zu den Anlageklassen entsprechend der Analyse des Anlageumfelds und der Risikobereitschaft des Managementteams und iii) Auswahl der Wertpapiere auf Grundlage einer fundamentalen Analyse aus Sicht der Minderheitsaktionäre/-anleihegläubiger unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien und der Bewertung der Instrumente. 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann verschiedene Methoden heranziehen, um künftige Anlageergebnisse abzuschätzen. Dazu zählen z.B. Bewertungskennzahlen (KGV, EV/EBIT, FCF-Rendite, Dividendenrendite ...), Sum-of-the-Parts- oder Discounted-Cashflow-Modelle. Der Teilfonds investiert entweder in Aktien, Anleihen oder Geldmarktinstrumente und passt die Anlagestrategie an die wirtschaftliche Lage sowie die Einschätzungen der Verwaltungsgesellschaft an.

Der Teilfonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten jeglicher Markt kapitalisierung ohne geografische Beschränkungen anlegen. Aktien von Emittenten mit einer Markt kapitalisierung 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.

Bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in als notleidend geltenden Wertpapieren (d. h. in Wertpapieren mit einer langfristigen Bonitätsnote von unter CCC von Standard & Poor's bzw. einer gleichwertigen Bonitätseinstufung) angelegt werden. Der Teilfonds wird keinesfalls in Wertpapieren anlegen, die zum Zeitpunkt der Anlage oder während ihrer Lebensdauer im Portfolio als „notleidend“ gelten. Festverzinsliche Wertpapiere, die heruntergestuft werden, werden unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber schnellstmöglich veräußert.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten investieren, wie z. B. Wandelanleihen und bis zu 5% seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile und/oder Aktien von OGAW und/oder anderer OGA einschließlich ETFs investieren.

Zur Erreichung des Anlageziels kann der Teilfonds zum Zwecke der Absicherung oder der Erhöhung der Aktienexposition, des Zins- oder des Währungsrisikos auch bis zu 50% seines Nettovermögens in derivative Finanzinstrumente investieren, ohne dabei eine Überexposition 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 Marktexposition 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 ausgeschüttet
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



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 Markt konstellationen kann sich 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.

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% |
| 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.

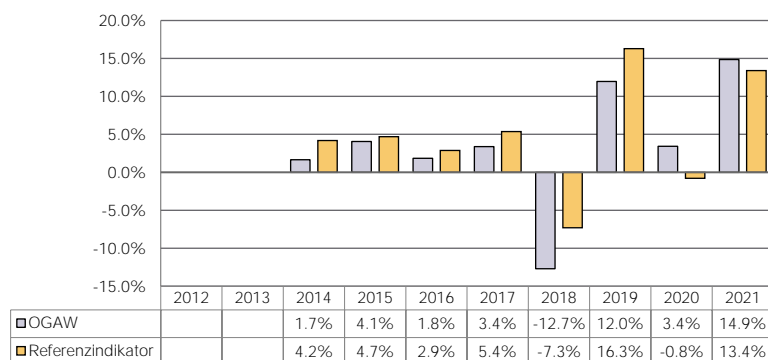
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
|--|-------|
| Laufende Kosten | 2,06% |

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 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 Gebühren über gegenüber dem referentindex: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years en 10% €STR in combinatie met een 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 Mai 2014 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 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 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 09.11.2022.