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.

DNCA Invest - Miuri - Klasse AD - EUR

Ein Teilfonds der SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1278540098

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE Luxembourg

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Long-Short-Fonds

Der Teilfonds ist bestrebt, eine höhere jährliche Wertentwicklung als den risikolosen Zins zu erzielen, der durch den EONIA (Durchschnittszinssatz für Tagesgeld im Interbankenmarkt) repräsentiert wird. Diese Wertentwicklung wird durch Verknüpfung mit einer niedrigeren jährlichen Volatilität als 5% angestrebt.

Die Strategie des Teilfonds ist als Long-Short-Equity-Strategie einzustufen und seine Anlagestrategie basiert auf einer fundamentalen Finanzanalyse. Er legt in Aktien an, die in Europa (EWR plus Schweiz) ausgegeben werden. Das globale, mit den Anlagen des Teilfonds (Long- und Shortpositionen) verbundene Risiko darf nicht mehr als 200% seines Nettovermögens betragen. Da die Nettoexponierung auf +/- 30% des verwalteten Vermögens begrenzt ist, ist der Fonds nicht sonderlich stark von den Aktienmarkttrends abhängig, und seine Wertentwicklung hängt im Wesentlichen von der Fähigkeit des Anlageverwalters ab, Aktien zu identifizieren, deren Merkmale dafür sprechen, dass sie ihren jeweiligen Index oder ihren Sektorindex übertreffen.

Der Teilfonds kann sein Nettovermögen jederzeit investieren in:
- Aktien, die in Europa (EWR plus Schweiz) ausgegeben werden, oder vergleichbare Finanzinstrumente (wie ETF, Terminkontrakte, CFD und/oder DPS etc.): von 0 bis zu 100%,
- Außerhalb des EWR plus Schweiz 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.

Investitionsbereich : Europäischer Wirtschaftsraum und Schweiz

Weitere wichtige Informationen:

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

Empfohlene Anlagedauer:

Der empfohlene Mindestanlagezeitraum beträgt 5 Jahre.

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.
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.

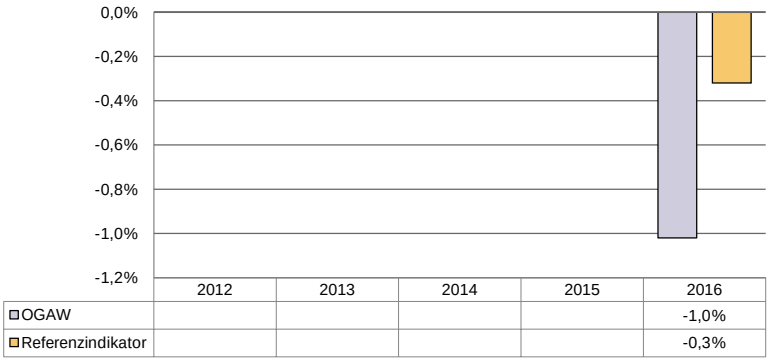
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	**1,91%**

Die laufenden Kosten basieren auf den Zahlen für das vorangehende Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2016 endete. 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	**0,31%**	Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebürhen über gegenüber dem EONIA.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie auf Seite 51 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 2015 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: 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.
Die gesetzlich erforderlichen Dokumente (Prospekt, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos (in französischer, englischer, italienischer und deutscher Sprache) 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 Teilsfonds 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 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 17.02.2017.