

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 Value Europe - Anteil I - EUR

ISIN: FR0010884361

Dieser Fonds wird verwaltet von DNCA FINANCE

Ziele und Anlagepolitik

Wichtige Merkmale der Verwaltung:

Das Anlageziel besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum eine Wertentwicklung zu erzielen, die mit der Entwicklung der Aktienmärkte des Index STOXX EUROPE 600 der Länder der Europäischen Union mit Wiederanlage der Dividenden zu vergleichen ist. Zu diesem Zweck wird hauptsächlich in Titel investiert, die sozial verantwortliche Anlagekriterien erfüllen.

Um das Anlageziel zu erreichen, beruht die Anlagestrategie des OGAW auf einer diskretionären Verwaltung, bei der eine Auswahl von Unternehmensaktien vorgenommen wird, die im Index STOXX EUROPE 600 enthalten sind. Eine besondere geografische Allokation gibt es hierbei nicht. Die Hauptanlagekriterien sind die Bewertung am Markt, die Finanzstruktur der Gesellschaft, die aktuelle und die erwartete Rendite, die Managementqualität und die Positionierung des Unternehmens am jeweiligen Markt. Die Wirtschaftssektoren, die der Fondsmanager ausgewählt hat, unterliegen keinen Einschränkungen und schließen neue Technologien ein. Der Fonds erfüllt die Kriterien einer verantwortungsvollen Vermögensverwaltung. So wird im Rahmen des Anlageprozesses und bei der Auswahl aller Wertpapiere im Portfolio eine interne Bewertung der Unternehmensverantwortung (Verantwortung gegenüber den Aktionären sowie soziale, gesellschaftliche und ökologische Verantwortung) berücksichtigt, die auf einem internen Finanzanalyse-Modell beruht. Was den Ratingprozess betrifft, so bestehen Einschränkungen hinsichtlich der Zuverlässigkeit der veröffentlichten Daten, die von der Glaubwürdigkeit und der Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung der Unternehmen abhängt. Die Verwaltungsgesellschaft wählt mittels eines "Best in Universe"-Ansatzes die Emittenten mit den besten nichtfinanziellen Ratings in ihrem Anlageuniversum unabhängig von ihrer Branche aus, was zu einer Reduzierung des Ausgangsuniversums um mindestens 20 % führt. Die nichtfinanzielle Analyse wird für mindestens 90 % der Emittenten im Portfolio durchgeführt. Der Anlageprozess besteht aus drei Schritten: (i) Auswahl des Anlageuniversums anhand von finanziellen und nichtfinanziellen Kriterien, (ii) Portfolioaufbau anhand eines makroökonomischen Ansatzes und (iii) Fundamentalanalyse unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien sowie der Bewertungen der ausgewählten Instrumente. Zum Zeitpunkt der letzten Aktualisierung des Verkaufsprospekts verfügt der Fonds nicht über ein SRI-Label.

Der für französische Aktiensparpläne (PEA) zugelassene Fonds ist ständig zu mindestens 75 % in Aktien der Europäischen Union und zu mindestens 60 % (bis maximal 100 %) in das Risiko der Aktienmärkte der Länder der Europäischen Union angelegt. Das Engagement in Aktien von Unternehmen mit einer Kapitalisierung von unter 1 Milliarde Euro darf nicht mehr als 50 % des Nettovermögens ausmachen. Schwellenländeraktien dürfen nicht mehr als 20 % des Nettovermögens darstellen. Die Anlage in Aktien außerhalb der Europäischen Union ist auf 25 % des Nettovermögens begrenzt.

Außerdem kann der Fonds bis zu 25 % seines Nettovermögens in Zinsinstrumenten (Schuldttitel und Anleihen, Geldmarktinstrumente) der Länder der Europäischen Union anlegen. Nicht notierte oder spekulative Titel, d. h. Titel mit einem Rating unter A-3 im kurzfristigen Bereich oder unter BBB- im langfristigen Bereich nach Standard & Poor's oder einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig betrachtetem Rating, dürfen nicht mehr als 5 % des Nettovermögens ausmachen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteilen und/oder Aktien von OGAW und/oder allgemeinen Investmentfonds halten.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens dem Währungsrisiko ausgesetzt sein.

Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente (insbesondere Optionen, Futures und Devisenforwards) nutzen, um das Portfolio dem Aktien- und Währungsrisiko auszusetzen und/oder gegen diese abzusichern. Der Fonds nutzt derivative Finanzinstrumente nicht für eine Übergewichtung des Portfolios in bestimmten Titeln.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Nettovermögens in Titeln mit eingebetteten Derivaten anlegen, die an einem geregelten Markt in Frankreich oder einem anderen Land oder an OTC-Märkten ("marchés de gré à gré simple") gehandelt werden (beispielsweise Wandelanleihen).

Außerdem kann der Fonds Einlagen tätigen und Barmittel aufnehmen.

Referenzindex : Der Teilfonds wird aktiv gemanagt und verwendet den Referenzindex zur Berechnung der Performancegebühr und für den Performancevergleich. 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 thesauriert

Die Rücknahme von Anteilen/Aktien kann täglich beantragt werden.

Empfohlene Anlagedauer:

Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die diesen Fonds 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:

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.

Liquiditätsrisiko: An Aktienmärkten mit niedriger oder mittlerer Kapitalisierung ist das Volumen der börsennotierten Wertpapiere geringer, daher fallen negative Marktbewegungen größer und schneller aus als bei Standardwerten. Der Rückgang des Nettoinventarwerts der OGAW kann daher schneller stattfinden und höher ausfallen.

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.

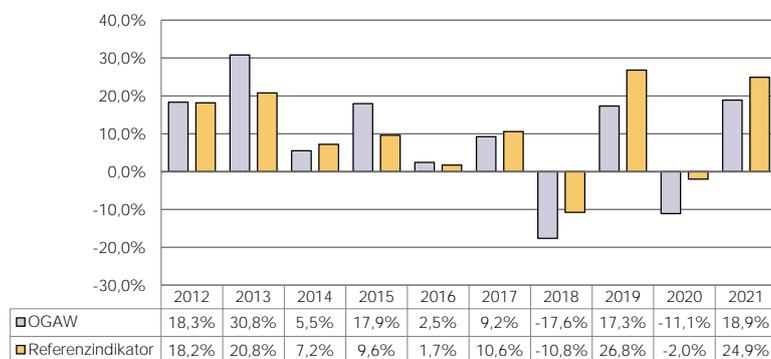
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,22%

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	0,01% Entspricht 20% der positiven Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren über gegenüber dem STOXX EUROPE 600.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie auf Seite 8 des letztgültigen Prospektes auf der Webseite <http://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 2010 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung angegeben: EUR

Die gezeigte Performance wurde auf Basis einer Investitionsstrategie erreicht, welche am 29/11/2019 angepasst wurde.

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 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6 avenue de Provence, F-75009 Paris.

Die gesetzlich erforderlichen Dokumente (Prospekt, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft (19 Place Vendôme / F-75001 Paris / Telefon: +33-158625500) und auf ihrer Website: <http://www.dnca-investments.com> erhältlich. 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 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6 avenue de Provence F-75009 Paris / Telefon: +33-153488173 / Fax: +33-149742755, erhältlich. Nähere Informationen zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf schriftliche Anfrage bei dieser erhältlich. Die Zahlen wurden auf Basis des letzten abgeschlossenen Geschäftsjahrs ermittelt und sind im jüngsten Jahresbericht aufgeführt.

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.

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 Frankreich zugelassen und wird durch Autorité des Marchés Financiers reguliert.
DNCA FINANCE ist in Frankreich zugelassen und wird durch Autorité des Marchés Financiers reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 20.05.2022.