Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1694789451

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694789451
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 570 -14.3%	EUR 8 610 -4.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 280 -7.2%	EUR 9 480 -1.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 290 2.9%	EUR 10 630 2.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 950 9.5%	EUR 12 280 7.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 265	EUR 637
Impatto sui costi annuali (*)	2.7%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 130
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +1.4% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 32

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: AD - Codice ISIN: LU1791428136

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1791428136
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 470 -15.3%	EUR 8 620 -4.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 290 -7.1%	EUR 9 480 -1.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 280 2.8%	EUR 10 630 2.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 950 9.5%	EUR 12 080 6.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 234	EUR 536
Impatto sui costi annuali (*)	2.3%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 131
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +1.4% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU1694789535

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694789535
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.20%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 560 -14.4%	EUR 8 630 -4.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 270 -7.3%	EUR 9 420 -2.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 270 2.7%	EUR 10 570 1.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 930 9.3%	EUR 12 220 6.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 283	EUR 693
Impatto sui costi annuali (*)	2.8%	2.2%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 1.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 150
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +1.2% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 30

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1694789378

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694789378
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 610 -13.9%	EUR 8 650 -4.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 9 340 -6.6%	EUR 9 660 -1.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 350 3.5%	EUR 10 840 2.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 020 10.2%	EUR 12 480 7.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 206	EUR 451
Impatto sui costi annuali (*)	2.1%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 66
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 37

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1791427914

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1791427914
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 580 -14.2%	EUR 8 730 -4.4%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 330 -6.7%	EUR 9 650 -1.2%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 350 3.5%	EUR 10 840 2.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 020 10.2%	EUR 12 290 7.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 216	EUR 486
Impatto sui costi annuali (*)	2.2%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.2% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 66
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 47

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1694789709

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694789709
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.80%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 600 -14.0%	EUR 8 640 -4.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 320 -6.8%	EUR 9 580 -1.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 330 3.3%	EUR 10 760 2.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 000 10.0%	EUR 12 400 7.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 229	EUR 525
Impatto sui costi annuali (*)	2.3%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 90
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +1.80% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 36

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ND - Codice ISIN: LU1744459667

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - ND
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1744459667
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.80%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 540 -14.6%	EUR 8 650 -4.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 320 -6.8%	EUR 9 580 -1.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 330 3.3%	EUR 10 760 2.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 000 10.0%	EUR 12 220 6.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 232	EUR 535
Impatto sui costi annuali (*)	2.3%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.2% al lordo dei costi e del 2.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 90
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +1.80% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 39

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: SI - Codice ISIN: LU1728553857

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1728553857
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 2.10%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 610 -13.9%	EUR 8 690 -4.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 340 -6.6%	EUR 9 680 -1.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 360 3.6%	EUR 10 870 2.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 030 10.3%	EUR 12 510 7.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 201	EUR 435
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.2% al lordo dei costi e del 2.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.56% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 56
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2.10% con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 41

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ALPHA BONDS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: WI - Codice ISIN: LU2126051072

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Alpha Bonds - WI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2126051072
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.70%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo di varie classi di attività obbligazionarie;
- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra -3 e +7, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli che abbiano un rating Standard & Poor's di almeno B- o che siano considerati equivalenti al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso che nel corso della loro durata possono essere declassati a un grading inferiore a B- non possono superare il 10% del patrimonio complessivo.
Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% del patrimonio del Comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base al fine di moderare i rischi di cambio, che non rappresenteranno più del 30% del patrimonio totale del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

[Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:, Il prodotto è riservato a investitori professionali con una buona conoscenza degli strumenti finanziari sottostanti e una buona esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è appropriato con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non necessitano di garanzia del capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di far crescere il proprio capitale e che desiderano mantenere il proprio investimento per 3 anni.]

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 510 -14.9%	EUR 8 650 -4.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 290 -7.1%	EUR 9 530 -1.6%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 300 3.0%	EUR 10 690 2.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 970 9.7%	EUR 12 350 7.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 214	EUR 474
Impatto sui costi annuali (*)	2.1%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 111
Costi di transazione	0.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 3
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ARCHER MID CAP EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1366712435

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1366712435
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire rendimenti superiori e a lungo termine adeguati al rischio (ovvero rendimenti legati alla volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nell'arco del periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro venga utilizzato come indicatore di benchmark a posteriori.
La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che vengono negoziate al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rischio-rendimento, prestando al tempo stesso attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere di ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità gestionale, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. L'attenzione è rivolta alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, le passività fuori bilancio e i valori delle attività. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del marchio francese SRI. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (quali titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del patrimonio netto; - Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 000 -80.0%	EUR 2 040 -27.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 860 -21.4%	EUR 8 330 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 420 14.2%	EUR 16 030 9.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 380 63.8%	EUR 21 160 16.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 533	EUR 2 781
Impatto sui costi annuali (*)	5.3%	3.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.5% al lordo dei costi e del 9.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 176
Costi di transazione	0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 34
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro	EUR 123

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ARCHER MID CAP EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU1366712518

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1366712518
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire rendimenti superiori e a lungo termine adeguati al rischio (ovvero rendimenti legati alla volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nell'arco del periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro venga utilizzato come indicatore di benchmark a posteriori.
La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che vengono negoziate al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rischio-rendimento, prestando al tempo stesso attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere di ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità gestionale, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. L'attenzione è rivolta alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, le passività fuori bilancio e i valori delle attività. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del marchio francese SRI. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (quali titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del patrimonio netto; - Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 2 000	EUR 2 040	
	Rendimento medio annuo	-80.0%	-27.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 7 830	EUR 8 290	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
	Rendimento medio annuo	-21.7%	-3.7%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 11 380	EUR 15 750	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
	Rendimento medio annuo	13.8%	9.5%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 16 350	EUR 20 750	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.
	Rendimento medio annuo	63.5%	15.7%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 564	EUR 2 999
Impatto sui costi annuali (*)	5.6%	3.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.4% al lordo dei costi e del 9.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 215
Costi di transazione	0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 34
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro	EUR 115

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ARCHER MID CAP EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1366712351

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1366712351
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire rendimenti superiori e a lungo termine adeguati al rischio (ovvero rendimenti legati alla volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nell'arco del periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro venga utilizzato come indicatore di benchmark a posteriori.
La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che vengono negoziate al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rischio-rendimento, prestando al tempo stesso attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere di ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità gestionale, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. L'attenzione è rivolta alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, le passività fuori bilancio e i valori delle attività. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del marchio francese SRI. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (quali titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del patrimonio netto; - Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 000 -80.0%	EUR 2 050 -27.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 910 -20.9%	EUR 8 390 -3.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 480 14.8%	EUR 16 520 10.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 470 64.7%	EUR 21 800 16.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 475	EUR 2 360
Impatto sui costi annuali (*)	4.8%	3.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.6% al lordo dei costi e del 10.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 112
Costi di transazione	0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 34
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro	EUR 129

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ARCHER MID CAP EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU2254337046

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337046
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire rendimenti superiori e a lungo termine adeguati al rischio (ovvero rendimenti legati alla volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nell'arco del periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro venga utilizzato come indicatore di benchmark a posteriori.
La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che vengono negoziate al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rischio-rendimento, prestando al tempo stesso attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere di ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità gestionale, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. L'attenzione è rivolta alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, le passività fuori bilancio e i valori delle attività. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del marchio francese SRI. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (quali titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del patrimonio netto; - Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 000 -80.0%	EUR 2 050 -27.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 910 -20.9%	EUR 8 390 -3.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 470 14.7%	EUR 16 430 10.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 280 62.8%	EUR 21 680 16.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 345	EUR 1 309
Impatto sui costi annuali (*)	3.5%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 12.1% al lordo dei costi e del 10.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 111
Costi di transazione	0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 34
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

ARCHER MID CAP EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1366712609

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1366712609
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire rendimenti superiori e a lungo termine adeguati al rischio (ovvero rendimenti legati alla volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nell'arco del periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro venga utilizzato come indicatore di benchmark a posteriori.
La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che vengono negoziate al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rischio-rendimento, prestando al tempo stesso attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere di ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità gestionale, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. L'attenzione è rivolta alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, le passività fuori bilancio e i valori delle attività. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del marchio francese SRI. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (quali titoli di Stato della zona euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0 al 25% del patrimonio netto; - Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 000 -80.0%	EUR 2 050 -27.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 880 -21.2%	EUR 8 360 -3.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 450 14.5%	EUR 16 210 10.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 520 65.2%	EUR 21 450 16.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 506	EUR 2 577
Impatto sui costi annuali (*)	5.1%	3.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.4% al lordo dei costi e del 10.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 146
Costi di transazione	0.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 34
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro	EUR 125

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND ALTEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1907594748

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Alterosa - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907594748
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Comporto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio netto può essere esposto verso titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, con rating Investment Grade;
- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con rating inferiore al rating minimo Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo CCC) o privi di rating.

La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito.

- fino al 50% del patrimonio netto in azioni o strumenti equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni o strumenti equivalenti emessi da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute che siano diverse dall'euro;
- fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingenti;
- fino al 5% del patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente).
- fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Assets Backed Securities) e titoli garantiti da ipoteca (MBS, Mortgage Backed Securities), che consistono in titoli che

ad esempio con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.
Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Comparto.

In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 590 -44.1%	EUR 6 360 -14.0%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 530 -14.7%	EUR 8 510 -5.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 260 2.6%	EUR 10 790 2.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra maggio 2018 e maggio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 430 14.3%	EUR 12 490 7.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 264	EUR 627
Impatto sui costi annuali (*)	2.6%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.6% al lordo dei costi e del 2.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 164
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 30% MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND ALTEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1907594664

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Alterosa - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907594664
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Comporto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio netto può essere esposto verso titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, con rating Investment Grade;
- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con rating inferiore al rating minimo Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo CCC) o privi di rating.

La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito.

- fino al 50% del patrimonio netto in azioni o strumenti equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni o strumenti equivalenti emessi da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute che siano diverse dall'euro;
- fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingenti;
- fino al 5% del patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente).
- fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Assets Backed Securities) e titoli garantiti da ipoteca (MBS, Mortgage Backed Securities), che consistono in titoli che

ad esempio con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.
Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Comparto.

In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 590 -44.1%	EUR 6 360 -14.0%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 580 -14.2%	EUR 8 570 -5.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 340 3.4%	EUR 11 020 3.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra maggio 2018 e maggio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 510 15.1%	EUR 12 750 8.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 204	EUR 438
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.6% al lordo dei costi e del 3.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 104
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 30% MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND ALTEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1907594821

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Alterosa - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907594821
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Comporto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio netto può essere esposto verso titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, con rating Investment Grade;
- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con rating inferiore al rating minimo Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo CCC) o privi di rating.

La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito.

- fino al 50% del patrimonio netto in azioni o strumenti equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni o strumenti equivalenti emessi da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute che siano diverse dall'euro;
- fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingenti;
- fino al 5% del patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente).
- fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Assets Backed Securities) e titoli garantiti da ipoteca (MBS, Mortgage Backed Securities), che consistono in titoli che

ad esempio con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.
Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Comparto.

In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 590 -44.1%	EUR 6 360 -14.0%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 570 -14.3%	EUR 8 550 -5.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 310 3.1%	EUR 10 950 3.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra maggio 2018 e maggio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 490 14.9%	EUR 12 680 8.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 214	EUR 469
Impatto sui costi annuali (*)	2.1%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.6% al lordo dei costi e del 3.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 114
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 30% MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND CLIMATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU2254337392

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Climate - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337392
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La linea di investimento si basa su una strategia climatica che abbina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti per una transizione a emissioni ridotte di carbonio, in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto mira ad allineare l'economia lungo una traiettoria di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio pari ad almeno il 2,5% annuo, misurata confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Comparto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. La strategia di investimento è inoltre orientata verso un'economia che contribuisca alle questioni climatiche e che consenta di evitare emissioni di CO2 superiori a quelle indotte (ambito 1 e 2). Lo stile di gestione proposto mira altresì a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, in concomitanza con un approccio che abbraccia altri impatti positivi legati allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo di investimento è orientato a una performance a lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte di investimento sono il risultato di un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, viene abbinata ad un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda in relazione alla transizione a emissioni ridotte di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di identificare le aziende che hanno messo in atto sforzi adeguati per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ovvero "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente tale aumento a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 5 340 -46.6%	EUR 1 860 -28.6%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 190 -18.1%	EUR 8 180 -3.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 210 2.1%	EUR 11 540 2.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra gennaio 2014 e gennaio 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13 250 32.5%	EUR 14 600 7.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 400	EUR 1 425
Impatto sui costi annuali (*)	4.0%	2.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.3% al lordo dei costi e del 2.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.98% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 198
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND CLIMATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU2116701777

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Climate - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2116701777
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La linea di investimento si basa su una strategia climatica che abbina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti per una transizione a emissioni ridotte di carbonio, in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto mira ad allineare l'economia lungo una traiettoria di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio pari ad almeno il 2,5% annuo, misurata confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Comparto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. La strategia di investimento è inoltre orientata verso un'economia che contribuisca alle questioni climatiche e che consenta di evitare emissioni di CO2 superiori a quelle indotte (ambito 1 e 2). Lo stile di gestione proposto mira altresì a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, in concomitanza con un approccio che abbraccia altri impatti positivi legati allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo di investimento è orientato a una performance a lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte di investimento sono il risultato di un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, viene abbinata ad un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda in relazione alla transizione a emissioni ridotte di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di identificare le aziende che hanno messo in atto sforzi adeguati per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ovvero "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente tale aumento a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 5 340 -46.6%	EUR 1 860 -28.6%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 240 -17.6%	EUR 8 530 -3.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 290 2.9%	EUR 12 040 3.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra gennaio 2014 e gennaio 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13 450 34.5%	EUR 15 220 8.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 321	EUR 981
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.4% al lordo dei costi e del 3.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 114
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 5

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND CLIMATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU2254337129

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Climate - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337129
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La linea di investimento si basa su una strategia climatica che abbina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti per una transizione a emissioni ridotte di carbonio, in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto mira ad allineare l'economia lungo una traiettoria di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio pari ad almeno il 2,5% annuo, misurata confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Comparto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. La strategia di investimento è inoltre orientata verso un'economia che contribuisca alle questioni climatiche e che consenta di evitare emissioni di CO2 superiori a quelle indotte (ambito 1 e 2). Lo stile di gestione proposto mira altresì a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, in concomitanza con un approccio che abbraccia altri impatti positivi legati allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo di investimento è orientato a una performance a lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte di investimento sono il risultato di un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, viene abbinata ad un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda in relazione alla transizione a emissioni ridotte di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di identificare le aziende che hanno messo in atto sforzi adeguati per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ovvero "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente tale aumento a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 340 -46.6%	EUR 1 860 -28.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 230 -17.7%	EUR 8 530 -3.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 290 2.9%	EUR 12 040 3.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra gennaio 2014 e gennaio 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 380 33.8%	EUR 15 220 8.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 316	EUR 948
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.4% al lordo dei costi e del 3.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 114
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND CLIMATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU2254337475

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Climate - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337475
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La linea di investimento si basa su una strategia climatica che abbina i requisiti classici di rischio e rendimento finanziario con i requisiti per una transizione a emissioni ridotte di carbonio, in linea con l'Accordo di Parigi firmato il 22 aprile 2016 (l'"Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto mira ad allineare l'economia lungo una traiettoria di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza in una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio pari ad almeno il 2,5% annuo, misurata confrontando l'intensità di carbonio di ciascuna società consolidata del Comparto con l'intensità di carbonio dell'anno precedente. La strategia di investimento è inoltre orientata verso un'economia che contribuisca alle questioni climatiche e che consenta di evitare emissioni di CO2 superiori a quelle indotte (ambito 1 e 2). Lo stile di gestione proposto mira altresì a raggiungere gli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi, in concomitanza con un approccio che abbraccia altri impatti positivi legati allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") adottati dalle Nazioni Unite. Il processo di investimento è orientato a una performance a lungo termine che integra tutti i rischi e le sfide che le società devono affrontare. Le scelte di investimento sono il risultato di un'analisi fondamentale delle aziende che, nell'ambito di una strategia climatica, viene abbinata ad un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna azienda in relazione alla transizione a emissioni ridotte di carbonio. Una metodologia proprietaria di "transizione/contributo" al clima consente al team di gestione di identificare le aziende che hanno messo in atto sforzi adeguati per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (ovvero "mantenere l'aumento della temperatura globale in questo secolo ben al di sotto dei 2 gradi Celsius rispetto ai livelli preindustriali e perseguire gli sforzi per limitare ulteriormente tale aumento a 1,5 gradi Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica proprietaria di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 5 340 -46.6%	EUR 1 860 -28.6%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 210 -17.9%	EUR 8 380 -3.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 260 2.6%	EUR 11 830 3.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra gennaio 2014 e gennaio 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13 400 34.0%	EUR 14 960 8.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 351	EUR 1 149
Impatto sui costi annuali (*)	3.5%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.3% al lordo dei costi e del 3.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 149
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0284393930

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284393930
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (ticker Bloomberg: indice LECPTREU) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento complessiva consiste nel perseguire a medio termine un tasso regolare di rendimento totale coerente con un obiettivo di conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di debito negoziabili. Il Comparto si propone di selezionare i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso esplorando i vari comparti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti, che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa, denominati in euro. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o OTC al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento, e in particolare al fine di gestire la durata finanziaria modificata del portafoglio o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in Interest Rate Swap non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati sui mercati OTC. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 2 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 2 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		2 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 2 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 600 -24.0%	EUR 8 480 -7.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 830 -11.7%	EUR 8 950 -5.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 110 1.1%	EUR 10 150 0.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2017 e settembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 950 9.5%	EUR 11 470 7.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2014.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 2 anni
Costi totali	EUR 231	EUR 367
Impatto sui costi annuali (*)	2.3%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.5% al lordo dei costi e del 0.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 131
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 2 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0392098371

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0392098371
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (ticker Bloomberg: indice LECPTREU) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento complessiva consiste nel perseguire a medio termine un tasso regolare di rendimento totale coerente con un obiettivo di conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di debito negoziabili. Il Comparto si propone di selezionare i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso esplorando i vari comparti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti, che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa, denominati in euro. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o OTC al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento, e in particolare al fine di gestire la durata finanziaria modificata del portafoglio o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in Interest Rate Swap non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati sui mercati OTC. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 2 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 2 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		2 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 2 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 600 -24.0%	EUR 8 470 -7.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 810 -11.9%	EUR 8 920 -5.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 090 0.9%	EUR 10 110 0.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2019 e novembre 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 930 9.3%	EUR 11 420 6.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2014.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 2 anni
Costi totali	EUR 251	EUR 407
Impatto sui costi annuali (*)	2.5%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.6% al lordo dei costi e del 0.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 151
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 2 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0284393773

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284393773
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (ticker Bloomberg: indice LECPTREU) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento complessiva consiste nel perseguire a medio termine un tasso regolare di rendimento totale coerente con un obiettivo di conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di debito negoziabili. Il Comparto si propone di selezionare i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso esplorando i vari comparti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti, che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa, denominati in euro. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o OTC al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento, e in particolare al fine di gestire la durata finanziaria modificata del portafoglio o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in Interest Rate Swap non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati sui mercati OTC. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 2 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 2 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		2 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 2 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 600 -24.0%	EUR 8 480 -7.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 860 -11.4%	EUR 8 970 -5.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 170 1.7%	EUR 10 240 1.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2017 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 010 10.1%	EUR 11 590 7.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2014.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 2 anni
Costi totali	EUR 189	EUR 281
Impatto sui costi annuali (*)	1.9%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.6% al lordo dei costi e del 1.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 78
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark.	EUR 11

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 2 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234712617

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234712617
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (ticker Bloomberg: indice LECPTREU) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento complessiva consiste nel perseguire a medio termine un tasso regolare di rendimento totale coerente con un obiettivo di conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di debito negoziabili. Il Comparto si propone di selezionare i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso esplorando i vari comparti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti, che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa, denominati in euro. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o OTC al fine di raggiungere gli obiettivi di investimento, e in particolare al fine di gestire la durata finanziaria modificata del portafoglio o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in Interest Rate Swap non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati sui mercati OTC. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o di FIA.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 2 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 2 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		2 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 2 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 600 -24.0%	EUR 8 470 -8.0%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 830 -11.7%	EUR 8 950 -5.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 120 1.2%	EUR 10 180 0.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2019 e novembre 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 970 9.7%	EUR 11 490 7.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2014.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 2 anni
Costi totali	EUR 221	EUR 346
Impatto sui costi annuali (*)	2.2%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.6% al lordo dei costi e del 0.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 119
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 2

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 2 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND GLOBAL LEADERS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0383783841

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Global Leaders - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0383783841
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Net Total Return (euro) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. La strategia di investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il Comparto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione cerca di trarre vantaggio dalle nuove tendenze strutturali a livello globale, acquisendo emittenti che beneficiano di una crescita "a lungo termine" piuttosto che ciclica ed emittenti destinati a ottenere un guadagno indipendentemente dal quadro economico. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione di un portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione. Il Comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire a l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 6 960 -30.4%	EUR 3 140 -20.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 020 -29.8%	EUR 7 130 -6.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 020 10.2%	EUR 14 060 7.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 410 44.1%	EUR 18 610 13.2%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 530	EUR 2 641
Impatto sui costi annuali (*)	5.3%	3.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.8% al lordo dei costi e del 7.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 203
Costi di transazione	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 90
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Index L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 37

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND GLOBAL LEADERS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0383784146

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Global Leaders - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0383784146
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Net Total Return (euro) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. La strategia di investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il Comparto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione cerca di trarre vantaggio dalle nuove tendenze strutturali a livello globale, acquisendo emittenti che beneficiano di una crescita "a lungo termine" piuttosto che ciclica ed emittenti destinati a ottenere un guadagno indipendentemente dal quadro economico. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione di un portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione. Il Comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire a l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 6 960 -30.4%	EUR 3 140 -20.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 000 -30.0%	EUR 7 100 -6.6%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 990 9.9%	EUR 13 890 6.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 370 43.7%	EUR 18 380 12.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 555	EUR 2 798
Impatto sui costi annuali (*)	5.5%	4.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.8% al lordo dei costi e del 6.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 228
Costi di transazione	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 90
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Index L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 36

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND GLOBAL LEADERS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0383782793

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Global Leaders - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0383782793
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Net Total Return (euro) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. La strategia di investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il Comparto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione cerca di trarre vantaggio dalle nuove tendenze strutturali a livello globale, acquisendo emittenti che beneficiano di una crescita "a lungo termine" piuttosto che ciclica ed emittenti destinati a ottenere un guadagno indipendentemente dal quadro economico. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione di un portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione. Il Comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire a l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 6 970 -30.3%	EUR 3 140 -20.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 090 -29.1%	EUR 7 240 -6.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 120 11.2%	EUR 14 760 8.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 530 45.3%	EUR 19 530 14.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 433	EUR 2 000
Impatto sui costi annuali (*)	4.3%	2.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.9% al lordo dei costi e del 8.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 103
Costi di transazione	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 90
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Index L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 40

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND GLOBAL LEADERS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234714159

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Global Leaders - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234714159
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Net Total Return (euro) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. La strategia di investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il Comparto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione cerca di trarre vantaggio dalle nuove tendenze strutturali a livello globale, acquisendo emittenti che beneficiano di una crescita "a lungo termine" piuttosto che ciclica ed emittenti destinati a ottenere un guadagno indipendentemente dal quadro economico. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione di un portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione. Il Comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire a l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 6 970 -30.3%	EUR 3 140 -20.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 070 -29.3%	EUR 7 200 -6.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 090 10.9%	EUR 14 510 7.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 490 44.9%	EUR 19 190 13.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 465	EUR 2 206
Impatto sui costi annuali (*)	4.6%	3.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.8% al lordo dei costi e del 7.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 135
Costi di transazione	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 90
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Index L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 39

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND GLOBAL LEADERS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ND - Codice ISIN: LU1234714233

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Global Leaders - ND
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234714233
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Net Total Return (euro) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. La strategia di investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il Comparto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione cerca di trarre vantaggio dalle nuove tendenze strutturali a livello globale, acquisendo emittenti che beneficiano di una crescita "a lungo termine" piuttosto che ciclica ed emittenti destinati a ottenere un guadagno indipendentemente dal quadro economico. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione di un portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione. Il Comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire a l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 3 580 -64.2%	EUR 3 140 -20.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 070 -29.3%	EUR 7 210 -6.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 100 11.0%	EUR 14 580 7.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 510 45.1%	EUR 19 300 14.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 420	EUR 1 880
Impatto sui costi annuali (*)	4.2%	2.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.4% al lordo dei costi e del 7.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 130
Costi di transazione	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 90
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Index L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND GLOBAL LEADERS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: SI - Codice ISIN: LU2378319938

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Global Leaders - SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2378319938
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Net Total Return (euro) nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. La strategia di investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice MSCI All Countries World. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il Comparto mira a investire in emittenti considerati "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro ubicazione geografica. La Società di gestione cerca di trarre vantaggio dalle nuove tendenze strutturali a livello globale, acquisendo emittenti che beneficiano di una crescita "a lungo termine" piuttosto che ciclica ed emittenti destinati a ottenere un guadagno indipendentemente dal quadro economico. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione di un portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione. Il Comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- Azioni o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del patrimonio netto;
- In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e FIA.

Il Comparto può inoltre investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire a l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 3 580 -64.2%	EUR 3 140 -20.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 100 -29.0%	EUR 7 260 -6.2%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 150 11.5%	EUR 14 950 8.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 590 45.9%	EUR 19 790 14.6%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 370	EUR 1 541
Impatto sui costi annuali (*)	3.7%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.5% al lordo dei costi e del 8.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 80
Costi di transazione	0.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 90
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Index L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND SEMPEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1907595398

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Semperosa - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907595398
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La filosofia del comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) tramite il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Inoltre, la convinzione del Gestore degli investimenti è quella di finanziare l'economia sulla base di una prospettiva a lungo termine, che si traduce nell'individuazione di tematiche legate alla sostenibilità. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto) e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese). Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 5 900 -41.0%	EUR 2 690 -23.1%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 100 -19.0%	EUR 9 000 -2.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 650 6.5%	EUR 12 940 5.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra febbraio 2018 e febbraio 2023.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13 010 30.1%	EUR 16 760 10.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra agosto 2016 e agosto 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 425	EUR 1 734
Impatto sui costi annuali (*)	4.2%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8.0% al lordo dei costi e del 5.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.87% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 187
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di qualsiasi commissione al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 33

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND SEMPEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1907595125

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Semperosa - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907595125
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La filosofia del comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) tramite il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Inoltre, la convinzione del Gestore degli investimenti è quella di finanziare l'economia sulla base di una prospettiva a lungo termine, che si traduce nell'individuazione di tematiche legate alla sostenibilità. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto) e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese). Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 900 -41.0%	EUR 2 710 -23.0%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 160 -18.4%	EUR 9 110 -1.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 760 7.6%	EUR 13 400 6.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra agosto 2015 e agosto 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 010 30.1%	EUR 17 370 11.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra agosto 2016 e agosto 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 343	EUR 1 218
Impatto sui costi annuali (*)	3.4%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7.9% al lordo dei costi e del 6.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 105
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di qualsiasi commissione al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 33

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND SEMPEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1907595471

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Beyond Semperosa - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907595471
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (ticker Bloomberg: indice SXXT) calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute d'acconto nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La filosofia del comparto è quella di concentrarsi in particolare sulle società che hanno un forte impatto sociale e/o ambientale. Tale impatto viene valutato attraverso la loro esposizione (in termini di fatturato, spese di R&S o investimenti) tramite il modello proprietario del Gestore degli investimenti. Gli impatti si basano su cinque transizioni a lungo termine: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a ridotte emissioni di carbonio, con una conseguente diminuzione dell'impatto ambientale del portafoglio rispetto a quella dell'indice Euro Stoxx NR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Inoltre, la convinzione del Gestore degli investimenti è quella di finanziare l'economia sulla base di una prospettiva a lungo termine, che si traduce nell'individuazione di tematiche legate alla sostenibilità. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione di società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto) e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nella zona euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori della zona euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione totale di mercato inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo di CCC) non può superare il 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese). Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 5 900 -41.0%	EUR 2 700 -23.1%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 160 -18.4%	EUR 9 090 -1.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 720 7.2%	EUR 13 450 6.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra febbraio 2018 e febbraio 2023.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13 170 31.7%	EUR 17 410 11.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra agosto 2016 e agosto 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 364	EUR 1 367
Impatto sui costi annuali (*)	3.6%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8.2% al lordo dei costi e del 6.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 114
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di qualsiasi commissione al di sopra dell'indice Euro Stoxx Net Return con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 46

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

CONVERTIBLES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0401809073

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Convertibles - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0401809073
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. È tuttavia possibile che l'indice Exane Euro Convertibles venga utilizzato come indice di riferimento a posteriori.
Il Comparto è gestito tenendo conto di principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costituzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ovvero un approccio che consiste nel considerare il portafoglio complessivamente) e (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) a cui fa seguito un'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento si basa sul connubio tra un approccio obbligazionario globale e una politica di Stock Picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con un minor livello di volatilità rispetto all'investimento in azioni sottostanti, basato su un approccio fondamentale e su un'analisi qualitativa di ciascun emittente.
Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili e a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 15% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "Investment Grade" o il cui emittente ha un rating "Investment Grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio complessivo.

Il Comparto investirà inoltre la parte restante del patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 830 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 180 -18.2%	EUR 8 030 -4.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 150 1.5%	EUR 10 580 1.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 470 14.7%	EUR 12 710 4.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 374	EUR 1 140
Impatto sui costi annuali (*)	3.7%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.2% al lordo dei costi e del 1.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 170
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

CONVERTIBLES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0512124107

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Convertibles - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0512124107
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. È tuttavia possibile che l'indice Exane Euro Convertibles venga utilizzato come indice di riferimento a posteriori.
Il Comparto è gestito tenendo conto di principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costituzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ovvero un approccio che consiste nel considerare il portafoglio complessivamente) e (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) a cui fa seguito un'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento si basa sul connubio tra un approccio obbligazionario globale e una politica di Stock Picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con un minor livello di volatilità rispetto all'investimento in azioni sottostanti, basato su un approccio fondamentale e su un'analisi qualitativa di ciascun emittente.
Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili e a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 15% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "Investment Grade" o il cui emittente ha un rating "Investment Grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio complessivo.

Il Comparto investirà inoltre la parte restante del patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 160 -18.4%	EUR 7 950 -4.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 130 1.3%	EUR 10 470 0.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 450 14.5%	EUR 12 580 4.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 394	EUR 1 244
Impatto sui costi annuali (*)	3.9%	2.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.2% al lordo dei costi e del 0.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 190
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

CONVERTIBLES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0401808935

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Convertibles - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0401808935
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. È tuttavia possibile che l'indice Exane Euro Convertibles venga utilizzato come indice di riferimento a posteriori.
Il Comparto è gestito tenendo conto di principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costituzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ovvero un approccio che consiste nel considerare il portafoglio complessivamente) e (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) a cui fa seguito un'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento si basa sul connubio tra un approccio obbligazionario globale e una politica di Stock Picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con un minor livello di volatilità rispetto all'investimento in azioni sottostanti, basato su un approccio fondamentale e su un'analisi qualitativa di ciascun emittente.
Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili e a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 15% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "Investment Grade" o il cui emittente ha un rating "Investment Grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio complessivo.

Il Comparto investirà inoltre la parte restante del patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 240 -17.6%	EUR 8 340 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 230 2.3%	EUR 10 960 1.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 560 15.6%	EUR 13 170 5.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 300	EUR 747
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.3% al lordo dei costi e del 1.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 96
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

CONVERTIBLES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234714316

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Convertibles - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234714316
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. È tuttavia possibile che l'indice Exane Euro Convertibles venga utilizzato come indice di riferimento a posteriori.
Il Comparto è gestito tenendo conto di principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costituzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ovvero un approccio che consiste nel considerare il portafoglio complessivamente) e (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) a cui fa seguito un'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento si basa sul connubio tra un approccio obbligazionario globale e una politica di Stock Picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con un minor livello di volatilità rispetto all'investimento in azioni sottostanti, basato su un approccio fondamentale e su un'analisi qualitativa di ciascun emittente.
Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili e a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 15% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "Investment Grade" o il cui emittente ha un rating "Investment Grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio complessivo.

Il Comparto investirà inoltre la parte restante del patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 230 -17.7%	EUR 8 270 -3.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 220 2.2%	EUR 10 880 1.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 540 15.4%	EUR 13 080 5.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 314	EUR 822
Impatto sui costi annuali (*)	3.1%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.2% al lordo dei costi e del 1.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 110
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito: 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

CONVERTIBLES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: SI - Codice ISIN: LU1811432662

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Convertibles - SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1811432662
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. È tuttavia possibile che l'indice Exane Euro Convertibles venga utilizzato come indice di riferimento a posteriori.
Il Comparto è gestito tenendo conto di principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costituzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ovvero un approccio che consiste nel considerare il portafoglio complessivamente) e (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) a cui fa seguito un'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento si basa sul connubio tra un approccio obbligazionario globale e una politica di Stock Picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con un minor livello di volatilità rispetto all'investimento in azioni sottostanti, basato su un approccio fondamentale e su un'analisi qualitativa di ciascun emittente.
Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili e a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 15% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "Investment Grade" o il cui emittente ha un rating "Investment Grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio complessivo.

Il Comparto investirà inoltre la parte restante del patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 260 -17.4%	EUR 8 370 -3.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 240 2.4%	EUR 11 070 2.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 580 15.8%	EUR 13 300 5.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 280	EUR 641
Impatto sui costi annuali (*)	2.8%	1.2%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.3% al lordo dei costi e del 2.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 80
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO DIVIDEND GROWER (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU2194926007

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926007
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembri essere sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ovvero con un modello aziendale stabile, un'amministrazione credibile e un bilancio solido) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituiti in Paesi dell'Unione europea: dal 75% al 110% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- azioni di emittenti con sede legale o incorporati al di fuori dell'Unione europea: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di piccole e medie dimensioni
- capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge), fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 210 -17.9%	EUR 7 650 -5.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 520 5.2%	EUR 10 800 1.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 090 30.9%	EUR 14 590 7.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 5 anni**
Costi totali	EUR 418	EUR 1 413
Impatto sui costi annuali (*)	4.2%	2.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 1.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 200
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 18
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EMU Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO DIVIDEND GROWER (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part AD - Codice ISIN: LU2194926189

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Part AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926189
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembri essere sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ovvero con un modello aziendale stabile, un'amministrazione credibile e un bilancio solido) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituiti in Paesi dell'Unione europea: dal 75% al 110% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- azioni di emittenti con sede legale o incorporati al di fuori dell'Unione europea: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di piccole e medie dimensioni
- capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge), fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 210 -17.9%	EUR 7 650 -5.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 520 5.2%	EUR 10 800 1.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 090 30.9%	EUR 14 590 7.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 418	EUR 1 413
Impatto sui costi annuali (*)	4.2%	2.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 1.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 200
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 18
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	15% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Exane Euro Convertibles con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO DIVIDEND GROWER (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ADM - Codice ISIN: LU2451379072

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - ADM
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2451379072
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembri essere sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ovvero con un modello aziendale stabile, un'amministrazione credibile e un bilancio solido) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituiti in Paesi dell'Unione europea: dal 75% al 110% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- azioni di emittenti con sede legale o incorporati al di fuori dell'Unione europea: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di piccole e medie dimensioni
- capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge), fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 380 -16.2%	EUR 8 450 -3.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 730 7.3%	EUR 11 940 3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 350 33.5%	EUR 16 120 10.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 400	EUR 1 397
Impatto sui costi annuali (*)	4.0%	2.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.9% al lordo dei costi e del 3.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 200
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO DIVIDEND GROWER (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part I - Codice ISIN: LU2194925884

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Part I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194925884
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembri essere sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ovvero con un modello aziendale stabile, un'amministrazione credibile e un bilancio solido) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituiti in Paesi dell'Unione europea: dal 75% al 110% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- azioni di emittenti con sede legale o incorporati al di fuori dell'Unione europea: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di piccole e medie dimensioni
- capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge), fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 300 -17.0%	EUR 8 040 -4.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 620 6.2%	EUR 11 350 2.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 220 32.2%	EUR 15 340 8.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 318	EUR 871
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 18
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EMU Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO DIVIDEND GROWER (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part ID - Codice ISIN: LU2194925967

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Part ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194925967
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembri essere sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ovvero con un modello aziendale stabile, un'amministrazione credibile e un bilancio solido) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituiti in Paesi dell'Unione europea: dal 75% al 110% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- azioni di emittenti con sede legale o incorporati al di fuori dell'Unione europea: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di piccole e medie dimensioni
- capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge), fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 300 -17.0%	EUR 8 040 -4.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 620 6.2%	EUR 11 350 2.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 220 32.2%	EUR 15 340 8.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 318	EUR 871
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 18
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni al di sopra del seguente indice composito: MSCI All Countries World Net TR Euro	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO DIVIDEND GROWER (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part N - Codice ISIN: LU2194926262

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Part N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926262
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto è permanentemente investito ed esposto per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in un Paese dell'Unione europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembri essere sostenibile ed equo per tutte le parti e ne garantisce l'equilibrio. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera qualitativamente valide (ovvero con un modello aziendale stabile, un'amministrazione credibile e un bilancio solido) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituiti in Paesi dell'Unione europea: dal 75% al 110% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- azioni di emittenti con sede legale o incorporati al di fuori dell'Unione europea: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di piccole e medie dimensioni
- capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti: fino al 10% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari della zona euro: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o societari dei membri dell'OCSE: fino al 10% del patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge), fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 25% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni collegate a strumenti finanziari derivati o a strumenti derivati incorporati (come CFD o DPS), nonché, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare strumenti derivati, allo scopo di aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 710 -82.9%	EUR 1 840 -28.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 270 -17.3%	EUR 7 920 -4.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 590 5.9%	EUR 11 180 2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 180 31.8%	EUR 15 110 8.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 348	EUR 1 036
Impatto sui costi annuali (*)	3.5%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 130
Costi di transazione	0.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 18
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO SMART CITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part A - Codice ISIN: LU2344314120

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Smart Cities - Part A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2344314120
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi della zona euro che traggono vantaggio dall'accelerazione dell'urbanizzazione, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché le pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a: azioni e titoli assimilabili o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75 al 110% del patrimonio netto; azioni quotate in mercati di Paesi membri dell'OCSE: almeno l'80% del patrimonio netto; azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti, fino al 10% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o attraverso obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo (2), lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 30% del patrimonio netto.Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 250 -77.5%	EUR 2 380 -24.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 900 -21.0%	EUR 7 930 -4.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 790 7.9%	EUR 11 470 2.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2013 e settembre 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 720 37.2%	EUR 15 390 9.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 393	EUR 1 317
Impatto sui costi annuali (*)	3.9%	2.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.1% al lordo dei costi e del 2.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 170
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 23
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO SMART CITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part I - Codice ISIN: LU2344313742

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Smart Cities - Part I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2344313742
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi della zona euro che traggono vantaggio dall'accelerazione dell'urbanizzazione, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché le pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a: azioni e titoli assimilabili o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75 al 110% del patrimonio netto; azioni quotate in mercati di Paesi membri dell'OCSE: almeno l'80% del patrimonio netto; azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti, fino al 10% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o attraverso obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo (2), lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 30% del patrimonio netto.Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 250 -77.5%	EUR 2 380 -24.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 930 -20.7%	EUR 8 170 -4.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 900 9.0%	EUR 11 870 3.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2017 e luglio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 720 37.2%	EUR 15 390 9.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 323	EUR 921
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.1% al lordo dei costi e del 3.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 23
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto delle commissioni al di sopra dell'indice MSCI EMU Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO SMART CITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part ID - Codice ISIN: LU2344313825

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Smart Cities - Part ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2344313825
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi della zona euro che traggono vantaggio dall'accelerazione dell'urbanizzazione, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché le pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a: azioni e titoli assimilabili o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75 al 110% del patrimonio netto; azioni quotate in mercati di Paesi membri dell'OCSE: almeno l'80% del patrimonio netto; azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti, fino al 10% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o attraverso obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo (2), lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 30% del patrimonio netto.Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 250 -77.5%	EUR 2 380 -24.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 510 -24.9%	EUR 7 540 -5.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 790 7.9%	EUR 11 270 2.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2017 e agosto 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 720 37.2%	EUR 15 390 9.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 323	EUR 892
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.0% al lordo dei costi e del 2.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 23
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO SMART CITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part N - Codice ISIN: LU2344314393

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Smart Cities - Part N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2344314393
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi della zona euro che traggono vantaggio dall'accelerazione dell'urbanizzazione, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché le pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a: azioni e titoli assimilabili o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75 al 110% del patrimonio netto; azioni quotate in mercati di Paesi membri dell'OCSE: almeno l'80% del patrimonio netto; azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti, fino al 10% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o attraverso obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo (2), lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 30% del patrimonio netto.Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 250 -77.5%	EUR 2 380 -24.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 410 -25.9%	EUR 7 440 -5.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 790 7.9%	EUR 11 190 2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2017 e agosto 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 720 37.2%	EUR 15 390 9.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 347	EUR 1 027
Impatto sui costi annuali (*)	3.5%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 124
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 23
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EURO SMART CITIES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: Part SI - Codice ISIN: LU2344314047

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Euro Smart Cities - Part SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2344314047
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi della zona euro che traggono vantaggio dall'accelerazione dell'urbanizzazione, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché le pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento a: azioni e titoli assimilabili o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75 al 110% del patrimonio netto; azioni quotate in mercati di Paesi membri dell'OCSE: almeno l'80% del patrimonio netto; azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 20% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in Paesi emergenti, fino al 10% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o attraverso obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo (2), lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 30% del patrimonio netto.Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 250 -77.5%	EUR 2 380 -24.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 510 -24.9%	EUR 7 540 -5.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 790 7.9%	EUR 11 270 2.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2017 e agosto 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 720 37.2%	EUR 15 390 9.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 303	EUR 777
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 80
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 23
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0284394235

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284394235
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 020 -9.8%	EUR 8 960 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 310 3.1%	EUR 10 600 2.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 480 14.8%	EUR 12 390 7.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 3 anni**
Costi totali	EUR 251	EUR 579
Impatto sui costi annuali (*)	2.5%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		**Uscita dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 146
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: AD - Codice ISIN: LU0641748271

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0641748271
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 020 -9.8%	EUR 8 960 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 310 3.1%	EUR 10 600 2.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 480 14.8%	EUR 12 390 7.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 251	EUR 579
Impatto sui costi annuali (*)	2.5%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 146
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0512121004

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0512121004
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 000 -10.0%	EUR 8 910 -3.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 290 2.9%	EUR 10 540 1.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 450 14.5%	EUR 12 320 7.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 3 anni**
Costi totali	EUR 271	EUR 641
Impatto sui costi annuali (*)	2.7%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 1.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		**Uscita dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 166
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0284394151

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284394151
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 580 -44.2%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 080 -9.2%	EUR 9 150 -2.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 390 3.9%	EUR 10 830 2.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 560 15.6%	EUR 12 660 8.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 180	EUR 356
Impatto sui costi annuali (*)	1.8%	1.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 75
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1253057175

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1253057175
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 080 -9.2%	EUR 9 150 -2.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 390 3.9%	EUR 10 830 2.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 560 15.6%	EUR 12 720 8.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 3 anni**
Costi totali	EUR 180	EUR 356
Impatto sui costi annuali (*)	1.8%	1.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.8% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		**Uscita dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 75
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234712880

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234712880
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.4%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 060 -9.4%	EUR 9 090 -3.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 450 4.5%	EUR 10 850 2.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra marzo 2016 e marzo 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 530 15.3%	EUR 12 580 8.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 3 anni**
Costi totali	EUR 203	EUR 431
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.1% al lordo dei costi e del 2.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		**Uscita dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.98% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 98
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ND - Codice ISIN: LU1234712963

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - ND
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234712963
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 060 -9.4%	EUR 9 090 -3.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 340 3.4%	EUR 10 740 2.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 530 15.3%	EUR 12 580 8.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 3 anni**
Costi totali	EUR 203	EUR 429
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.7% al lordo dei costi e del 2.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		**Uscita dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.98% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 98
Costi di transazione	0.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EUROSE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: SI - Codice ISIN: LU2378320191

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Eurose - SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2378320191
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il

rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 580 -44.2%	EUR 6 510 -13.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 150 -8.5%	EUR 9 350 -2.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 460 4.6%	EUR 11 060 3.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2016 e aprile 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 640 16.4%	EUR 12 930 8.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 3 anni**
Costi totali	EUR 160	EUR 294
Impatto sui costi annuali (*)	1.6%	0.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.3% al lordo dei costi e del 3.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		**Uscita dopo 1 anno**
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 60
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EVOLUTIF (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0284394664

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Evolutif - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284394664
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 120 -28.8%	EUR 5 370 -11.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 490 -15.1%	EUR 9 210 -1.6%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 330 3.3%	EUR 10 910 1.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2022.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 960 19.6%	EUR 12 980 5.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 424	EUR 1 501
Impatto sui costi annuali (*)	4.2%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.4% al lordo dei costi e del 1.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 207
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 17
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EVOLUTIF (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: AD - Codice ISIN: LU1055118761

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Evolutif - AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1055118761
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 110 -28.9%	EUR 5 380 -11.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 400 -16.0%	EUR 9 200 -1.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 330 3.3%	EUR 10 860 1.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 2022.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 970 19.7%	EUR 12 930 5.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 424	EUR 1 495
Impatto sui costi annuali (*)	4.2%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.4% al lordo dei costi e del 1.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 207
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 17
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EVOLUTIF (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0284394821

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Evolutif - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284394821
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 120 -28.8%	EUR 5 370 -11.7%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 460 -15.4%	EUR 9 050 -2.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 290 2.9%	EUR 10 710 1.4%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2022.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 920 19.2%	EUR 12 750 5.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 463	EUR 1 710
Impatto sui costi annuali (*)	4.6%	3.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.4% al lordo dei costi e del 1.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 246
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 17
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EVOLUTIF (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0284394581

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Evolutif - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284394581
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 120 -28.8%	EUR 5 400 -11.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 580 -14.2%	EUR 9 620 -0.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 390 3.9%	EUR 11 410 2.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra settembre 2014 e settembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 12 090 20.9%	EUR 13 550 6.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 334	EUR 1 013
Impatto sui costi annuali (*)	3.3%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.5% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 107
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 17
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 10

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EVOLUTIF (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1253057332

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Evolutif - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1253057332
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 760 -42.4%	EUR 5 400 -11.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 590 -14.1%	EUR 9 650 -0.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 390 3.9%	EUR 11 450 2.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra settembre 2014 e settembre 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 12 100 21.0%	EUR 13 600 6.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 317	EUR 912
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.3% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 17
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

EVOLUTIF (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234713003

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Evolutif - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234713003
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 24 luglio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 120 -28.8%	EUR 5 380 -11.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 550 -14.5%	EUR 9 450 -1.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 390 3.9%	EUR 11 180 2.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 12 010 20.1%	EUR 13 310 5.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2013 e giugno 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 373	EUR 1 224
Impatto sui costi annuali (*)	3.7%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.4% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 141
Costi di transazione	0.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 17
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 15

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

FLEX INFLATION (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1694790038

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Flex Inflation - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694790038
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle previsioni di crescita e inflazione;
- una strategia internazionale il cui obiettivo è quello di sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi di interesse e all'inflazione di questi Paesi.

In secondo luogo:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi extra-finanziaria approfondita di tali dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento.
Il Comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale).
In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni e swap. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 270 -7.3%	EUR 9 150 -2.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2017 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 170 1.7%	EUR 10 420 1.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 170 11.7%	EUR 11 520 4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 267	EUR 624
Impatto sui costi annuali (*)	2.7%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.4% al lordo dei costi e del 1.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 134
Costi di transazione	0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 8
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years	EUR 25

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

FLEX INFLATION (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU1694790202

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Flex Inflation - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694790202
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle previsioni di crescita e inflazione;
- una strategia internazionale il cui obiettivo è quello di sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi di interesse e all'inflazione di questi Paesi.

In secondo luogo:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi extra-finanziaria approfondita di tali dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento.
Il Comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale).
In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni e swap. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 250 -7.5%	EUR 9 110 -3.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2017 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 150 1.5%	EUR 10 360 1.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 150 11.5%	EUR 11 450 4.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 283	EUR 672
Impatto sui costi annuali (*)	2.8%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.3% al lordo dei costi e del 1.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 154
Costi di transazione	0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 8
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years	EUR 21

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

FLEX INFLATION (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1694789964

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Flex Inflation - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694789964
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle previsioni di crescita e inflazione;
- una strategia internazionale il cui obiettivo è quello di sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi di interesse e all'inflazione di questi Paesi.

In secondo luogo:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi extra-finanziaria approfondita di tali dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento.
Il Comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale).
In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni e swap. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 330 -6.7%	EUR 9 320 -2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2017 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 210 2.1%	EUR 10 610 2.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 230 12.3%	EUR 11 730 5.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 201	EUR 420
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.3% al lordo dei costi e del 2.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 72
Costi di transazione	0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 8
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark	EUR 22

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

FLEX INFLATION (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1694790384

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Flex Inflation - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1694790384
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle previsioni di crescita e inflazione;
- una strategia internazionale il cui obiettivo è quello di sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi di interesse e all'inflazione di questi Paesi.

In secondo luogo:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi extra-finanziaria approfondita di tali dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento.
Il Comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale).
In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni e swap. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 310 -6.9%	EUR 9 270 -2.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2017 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 200 2.0%	EUR 10 550 1.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2018 e gennaio 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 210 12.1%	EUR 11 660 5.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 230	EUR 508
Impatto sui costi annuali (*)	2.3%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.4% al lordo dei costi e del 1.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 94
Costi di transazione	0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 8
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 28

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

FLEX INFLATION (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ND - Codice ISIN: LU1744459584

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Flex Inflation - ND
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1744459584
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle previsioni di crescita e inflazione;
- una strategia internazionale il cui obiettivo è quello di sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi di interesse e all'inflazione di questi Paesi.

In secondo luogo:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi extra-finanziaria approfondita di tali dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento.
Il Comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale).
In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni e swap. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 320 -6.8%	EUR 9 270 -2.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2017 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 190 1.9%	EUR 10 560 1.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 220 12.2%	EUR 11 660 5.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 180	EUR 351
Impatto sui costi annuali (*)	1.8%	1.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.9% al lordo dei costi e del 1.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 80
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

FLEX INFLATION (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: SI - Codice ISIN: LU1728554582

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Flex Inflation - SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1728554582
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di diverse strategie, tra cui principalmente:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi di interesse che mira a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per sfruttare le variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alle previsioni di crescita e inflazione;
- una strategia internazionale il cui obiettivo è quello di sfruttare le opportunità offerte dai mercati obbligazionari dell'OCSE con un'esposizione ai tassi di interesse e all'inflazione di questi Paesi.

In secondo luogo:

- una strategia di credito basata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La durata finanziaria modificata del Comparto sarà compresa tra 0 e 15 anni, senza alcuna restrizione sulla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso.
Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'analisi extra-finanziaria approfondita di tali dimensioni e di un rating che viene preso in considerazione nella decisione di investimento.
Il Comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in obbligazioni a tasso variabile e/o nominale e/o in strumenti di debito legati all'inflazione entro i seguenti limiti: Emittenti OCDE (fino al 100% del patrimonio totale), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio totale), settore privato (fino al 50% del patrimonio totale).
In circostanze di mercato eccezionali, il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio totale in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, buoni del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
Il Comparto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni e swap. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio, ma non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 270 -47.3%	EUR 6 680 -12.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 340 -6.6%	EUR 9 360 -2.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2017 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 230 2.3%	EUR 10 650 2.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 230 12.3%	EUR 11 760 5.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 199	EUR 412
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.4% al lordo dei costi e del 2.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 61
Costi di transazione	0.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 8
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years	EUR 30

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL EMERGING EQUITY (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU2533787193

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global Emerging Equity - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2533787193
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo d'investimento raccomandato di minimo cinque (5) anni. Al contempo, il Comparto rispetta un approccio di investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva di convinzione e un approccio ISR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie, (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo di investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto non beneficia della Certificazione ISR francese.
Il Comparto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Comparto può anche esporsi ai "mercati emergenti", ossia ai paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la de-correlazione.
Il Comparto può inoltre essere sempre esposto per almeno il 60% del proprio patrimonio netto al mercato azionario o equivalente, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Nella misura massima del 105% del suo patrimonio netto, il Comparto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shangkai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, American Depositary Receipt (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o ADR quotati alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Note partecipative (P-notes) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del proprio patrimonio netto.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.
Informazioni sul parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Comparto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 680 -73.2%	EUR 2 760 -22.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 910 -20.9%	EUR 7 680 -5.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra luglio 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 520 5.2%	EUR 13 720 6.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2013 e marzo 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 790 47.9%	EUR 18 190 12.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2016 e marzo 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 370	EUR 1 330
Impatto sui costi annuali (*)	3.7%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 8.5% al lordo dei costi e del 6.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 170
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI Emerging Markets. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I riscatti di Azioni del Comparto possono avvenire in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di riscatto saranno di norma evase il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL EMERGING EQUITY (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU2533786898

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global Emerging Equity - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2533786898
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo d'investimento raccomandato di minimo cinque (5) anni. Al contempo, il Comparto rispetta un approccio di investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva di convinzione e un approccio ISR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie, (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo di investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto non beneficia della Certificazione ISR francese.
Il Comparto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Comparto può anche esporsi ai "mercati emergenti", ossia ai paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la de-correlazione.
Il Comparto può inoltre essere sempre esposto per almeno il 60% del proprio patrimonio netto al mercato azionario o equivalente, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Nella misura massima del 105% del suo patrimonio netto, il Comparto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shangkai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, American Depositary Receipt (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o ADR quotati alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Note partecipative (P-notes) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del proprio patrimonio netto.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.
Informazioni sul parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Comparto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 680 -73.2%	EUR 2 760 -22.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 910 -20.9%	EUR 7 680 -5.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra luglio 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 520 5.2%	EUR 13 720 6.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2013 e marzo 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 790 47.9%	EUR 18 190 12.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2016 e marzo 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 300	EUR 856
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7.8% al lordo dei costi e del 6.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI Emerging Markets. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I riscatti di Azioni del Comparto possono avvenire in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di riscatto saranno di norma evase il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL EMERGING EQUITY (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU2533787359

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global Emerging Equity - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2533787359
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo d'investimento raccomandato di minimo cinque (5) anni. Al contempo, il Comparto rispetta un approccio di investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).
Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Comparto attua una gestione attiva di convinzione e un approccio ISR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello si basa su quattro pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie, (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il processo di investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto non beneficia della Certificazione ISR francese.
Il Comparto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Comparto può anche esporsi ai "mercati emergenti", ossia ai paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la de-correlazione.
Il Comparto può inoltre essere sempre esposto per almeno il 60% del proprio patrimonio netto al mercato azionario o equivalente, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Nella misura massima del 105% del suo patrimonio netto, il Comparto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shangkai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, American Depositary Receipt (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o ADR quotati alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Note partecipative (P-notes) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. Il Comparto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del proprio patrimonio netto.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.
Informazioni sul parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Comparto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 680 -73.2%	EUR 2 760 -22.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 910 -20.9%	EUR 7 680 -5.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra luglio 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 520 5.2%	EUR 13 720 6.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2013 e marzo 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 790 47.9%	EUR 18 190 12.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra marzo 2016 e marzo 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 310	EUR 923
Impatto sui costi annuali (*)	3.1%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 7.9% al lordo dei costi e del 6.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 110
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	EUR 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI Emerging Markets. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I riscatti di Azioni del Comparto possono avvenire in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di riscatto saranno di norma evase il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL NEW WORLD (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU2194926775

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global New World - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926775
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti), che traggono vantaggio della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto mette in atto una gestione attiva delle convinzioni selezionando le società idonee alla tematica dell'investimento. Tali società sono scelte per la loro qualità in quanto leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale all'interno dei rispettivi mercati e che operano in settori tecnologici e in settori che traggono vantaggio dalla crescente digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in: titoli azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di tutte le dimensioni di capitalizzazione (comprese le piccole e medie capitalizzazioni): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale nei Paesi della zona euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni denominate "A-Shares" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program, il Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Program o il RQFII/QFII.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 105% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark dell'indice MSCI All Countries World Net Return come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dai componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 090 -79.1%	EUR 1 820 -28.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 580 -34.2%	EUR 6 490 -8.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 830 18.3%	EUR 22 290 17.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2013 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 15 330 53.3%	EUR 30 490 25.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2016 e luglio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 389	EUR 2 049
Impatto sui costi annuali (*)	3.9%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 19.5% al lordo dei costi e del 17.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 178
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 11
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL NEW WORLD (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU2194926346

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global New World - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926346
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti), che traggono vantaggio della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto mette in atto una gestione attiva delle convinzioni selezionando le società idonee alla tematica dell'investimento. Tali società sono scelte per la loro qualità in quanto leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale all'interno dei rispettivi mercati e che operano in settori tecnologici e in settori che traggono vantaggio dalla crescente digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in: titoli azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di tutte le dimensioni di capitalizzazione (comprese le piccole e medie capitalizzazioni): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale nei Paesi della zona euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni denominate "A-Shares" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program, il Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Program o il RQFII/QFII.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 105% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark dell'indice MSCI All Countries World Net Return come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dai componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 090 -79.1%	EUR 1 830 -28.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 810 -31.9%	EUR 6 770 -7.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 930 19.3%	EUR 23 030 18.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2013 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 15 430 54.3%	EUR 31 490 25.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2016 e luglio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 342	EUR 1 613
Impatto sui costi annuali (*)	3.4%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 19.8% al lordo dei costi e del 18.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 113
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 11
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Net Return con High Water Mark	EUR 18

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL NEW WORLD (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU2194926429

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global New World - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926429
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti), che traggono vantaggio della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto mette in atto una gestione attiva delle convinzioni selezionando le società idonee alla tematica dell'investimento. Tali società sono scelte per la loro qualità in quanto leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale all'interno dei rispettivi mercati e che operano in settori tecnologici e in settori che traggono vantaggio dalla crescente digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in: titoli azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di tutte le dimensioni di capitalizzazione (comprese le piccole e medie capitalizzazioni): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale nei Paesi della zona euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni denominate "A-Shares" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program, il Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Program o il RQFII/QFII.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 105% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark dell'indice MSCI All Countries World Net Return come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dai componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 090 -79.1%	EUR 1 830 -28.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 640 -33.6%	EUR 6 590 -8.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 930 19.3%	EUR 23 180 18.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2013 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 15 450 54.5%	EUR 31 700 26.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2016 e luglio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 300	EUR 1 196
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.2%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 19.5% al lordo dei costi e del 18.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL NEW WORLD (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU2194926858

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global New World - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2194926858
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti), che traggono vantaggio della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto mette in atto una gestione attiva delle convinzioni selezionando le società idonee alla tematica dell'investimento. Tali società sono scelte per la loro qualità in quanto leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale all'interno dei rispettivi mercati e che operano in settori tecnologici e in settori che traggono vantaggio dalla crescente digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in: titoli azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di tutte le dimensioni di capitalizzazione (comprese le piccole e medie capitalizzazioni): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale nei Paesi della zona euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni denominate "A-Shares" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program, il Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Program o il RQFII/QFII.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 105% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark dell'indice MSCI All Countries World Net Return come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dai componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 090 -79.1%	EUR 1 830 -28.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 620 -33.8%	EUR 6 500 -8.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 900 19.0%	EUR 22 960 18.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2013 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 15 420 54.2%	EUR 31 400 25.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2016 e luglio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 330	EUR 1 488
Impatto sui costi annuali (*)	3.3%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 19.6% al lordo dei costi e del 18.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.19% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 119
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 11
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

GLOBAL NEW WORLD (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: SI - Codice ISIN: LU2217652499

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global New World - SI
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2217652499
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti), che traggono vantaggio della trasformazione digitale delle industrie e della società, nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto mette in atto una gestione attiva delle convinzioni selezionando le società idonee alla tematica dell'investimento. Tali società sono scelte per la loro qualità in quanto leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che occupano una posizione di leader globale o locale all'interno dei rispettivi mercati e che operano in settori tecnologici e in settori che traggono vantaggio dalla crescente digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in: titoli azionari senza vincoli geografici (compresi i mercati emergenti) e di tutte le dimensioni di capitalizzazione (comprese le piccole e medie capitalizzazioni): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale nei Paesi della zona euro, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41, paragrafo 2, lettera a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.
Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni denominate "A-Shares" emesse da società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili attraverso il Shanghai-Hong Kong Stock Connect Program, il Shenzhen-Hong Kong Stock Connect Program o il RQFII/QFII.
Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 105% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark dell'indice MSCI All Countries World Net Return come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dai componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 090 -79.1%	EUR 1 830 -28.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 690 -33.1%	EUR 6 670 -7.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 960 19.6%	EUR 23 320 18.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2013 e gennaio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 15 470 54.7%	EUR 32 610 26.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2016 e luglio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 299	EUR 1 186
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.2%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 19.7% al lordo dei costi e del 18.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.88% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 88
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 11
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI All Countries World Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

LAFITENIA SUSTAIN BB (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU2040190709

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2040190709
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Attraverso una strategia discrezionale e nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto cerca di trarre vantaggio dalla performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro e di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice composito 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating venga utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.
La strategia di investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma di investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento High Yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Tuttavia, a seconda delle convinzioni del team di gestione in merito al mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Il Comparto sarà diversificato e tenderà a disporre di un minimo di 60 emittenti investiti.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI (tra cui la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio netto in titoli di debito (tra cui obbligazioni, note e buoni) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione con grading inferiore a B-, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto investe in titoli a tasso di interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in Paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in Paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i Paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in qualsiasi tipo di strumento derivato che sia idoneo e negoziato su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS ai fini della copertura, dell'esposizione e dell'arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 070 -49.3%	EUR 6 470 -13.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 480 -15.2%	EUR 8 520 -5.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 310 3.1%	EUR 10 740 2.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra luglio 2015 e luglio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 210 12.1%	EUR 11 610 5.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 260	EUR 611
Impatto sui costi annuali (*)	2.6%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.3% al lordo dei costi e del 2.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 160
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

LAFITENIA SUSTAIN BB (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU2040190881

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2040190881
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Attraverso una strategia discrezionale e nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto cerca di trarre vantaggio dalla performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro e di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice composito 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating venga utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.
La strategia di investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma di investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento High Yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Tuttavia, a seconda delle convinzioni del team di gestione in merito al mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Il Comparto sarà diversificato e tenderà a disporre di un minimo di 60 emittenti investiti.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI (tra cui la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio netto in titoli di debito (tra cui obbligazioni, note e buoni) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione con grading inferiore a B-, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto investe in titoli a tasso di interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in Paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in Paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i Paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in qualsiasi tipo di strumento derivato che sia idoneo e negoziato su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS ai fini della copertura, dell'esposizione e dell'arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 070 -49.3%	EUR 6 470 -13.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 470 -15.3%	EUR 8 500 -5.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 330 3.3%	EUR 10 680 2.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra luglio 2015 e luglio 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 220 12.2%	EUR 11 540 4.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 279	EUR 671
Impatto sui costi annuali (*)	2.8%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.3% al lordo dei costi e del 2.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.79% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 179
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

LAFITENIA SUSTAIN BB (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU2040190618

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2040190618
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Attraverso una strategia discrezionale e nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto cerca di trarre vantaggio dalla performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro e di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice composito 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating venga utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.
La strategia di investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma di investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento High Yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Tuttavia, a seconda delle convinzioni del team di gestione in merito al mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Il Comparto sarà diversificato e tenderà a disporre di un minimo di 60 emittenti investiti.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI (tra cui la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio netto in titoli di debito (tra cui obbligazioni, note e buoni) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione con grading inferiore a B-, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto investe in titoli a tasso di interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in Paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in Paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i Paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in qualsiasi tipo di strumento derivato che sia idoneo e negoziato su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS ai fini della copertura, dell'esposizione e dell'arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 070 -49.3%	EUR 6 470 -13.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 540 -14.6%	EUR 8 070 -6.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 240 2.4%	EUR 10 910 2.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra agosto 2015 e agosto 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 020 10.2%	EUR 11 820 5.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 199	EUR 417
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.2% al lordo dei costi e del 2.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 95
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2% con High Water Mark.	EUR 4

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

LAFITENIA SUSTAIN BB (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU2040190964

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2040190964
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Attraverso una strategia discrezionale e nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto cerca di trarre vantaggio dalla performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro e di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice composito 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating venga utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.
La strategia di investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma di investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento High Yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Tuttavia, a seconda delle convinzioni del team di gestione in merito al mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi. Il Comparto sarà diversificato e tenderà a disporre di un minimo di 60 emittenti investiti.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI (tra cui la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto investe almeno il 40% del patrimonio netto in titoli di debito (tra cui obbligazioni, note e buoni) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito con un rating inferiore a B- o equivalente, o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione con grading inferiore a B-, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
Il Comparto investe in titoli a tasso di interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in Paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in Paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i Paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.
Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in qualsiasi tipo di strumento derivato che sia idoneo e negoziato su mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS ai fini della copertura, dell'esposizione e dell'arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali

decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 5 080 -49.2%	EUR 6 470 -13.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 520 -14.8%	EUR 8 480 -5.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra ottobre 2019 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 310 3.1%	EUR 10 850 2.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra agosto 2015 e agosto 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 000 10.0%	EUR 11 750 5.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra settembre 2013 e settembre 2016.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 204	EUR 433
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.0% al lordo dei costi e del 2.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 104
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% Bloomberg Euro Corporate 500 - BBB + 50% Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

MIURI (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0641745921

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Miuri - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0641745921
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 30 aprile 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore rispetto al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso €STR nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 5% e il 10% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di natura ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Comparto investe in azioni di emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (long e short) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il Comparto non è legato in misura significativa all'andamento del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.

Il Comparto può investire in qualsiasi momento il patrimonio netto in:- Azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0 al 100%,- Azioni emesse al di fuori del SEE, Svizzera e Regno Unito: fino al 5%,- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%,- Obbligazioni ordinarie della zona euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%,- fino al 10% in altri strumenti finanziari,Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera su mercati regolamentati di futures su indici europei (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 500 -15.0%	EUR 6 850 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 900 -11.0%	EUR 8 740 -2.7%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 130 1.3%	EUR 9 490 -1.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2017 e dicembre 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 280 12.8%	EUR 11 700 3.2%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra aprile 2013 e aprile 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 5 anni**
Costi totali	EUR 494	EUR 1 721
Impatto sui costi annuali (*)	4.9%	3.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.4% al lordo dei costi e del -1.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.89% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 189
Costi di transazione	0.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 46
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 59

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

MIURI (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0641745681

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Miuri - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0641745681
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 30 aprile 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore rispetto al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso €STR nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 5% e il 10% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di natura ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Comparto investe in azioni di emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (long e short) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il Comparto non è legato in misura significativa all'andamento del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.

Il Comparto può investire in qualsiasi momento il patrimonio netto in:- Azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0 al 100%,- Azioni emesse al di fuori del SEE, Svizzera e Regno Unito: fino al 5%,- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%,- Obbligazioni ordinarie della zona euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%,- fino al 10% in altri strumenti finanziari,Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera su mercati regolamentati di futures su indici europei (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 500 -15.0%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 880 -11.2%	EUR 8 660 -2.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 110 1.1%	EUR 9 410 -1.2%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2017 e dicembre 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 260 12.6%	EUR 11 610 3.0%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra aprile 2013 e aprile 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 5 anni**
Costi totali	EUR 509	EUR 1 789
Impatto sui costi annuali (*)	5.1%	3.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.3% al lordo dei costi e del -1.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 209
Costi di transazione	0.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 46
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 54

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

MIURI (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0641746143

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Miuri - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0641746143
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 30 aprile 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore rispetto al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso €STR nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 5% e il 10% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di natura ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Comparto investe in azioni di emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (long e short) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il Comparto non è legato in misura significativa all'andamento del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.

Il Comparto può investire in qualsiasi momento il patrimonio netto in:- Azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0 al 100%,- Azioni emesse al di fuori del SEE, Svizzera e Regno Unito: fino al 5%,- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%,- Obbligazioni ordinarie della zona euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%,- fino al 10% in altri strumenti finanziari,Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera su mercati regolamentati di futures su indici europei (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 500 -15.0%	EUR 6 860 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 970 -10.3%	EUR 9 070 -1.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 200 2.0%	EUR 9 850 -0.3%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2017 e dicembre 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 350 13.5%	EUR 12 130 3.9%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra aprile 2013 e aprile 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 5 anni**
Costi totali	EUR 413	EUR 1 324
Impatto sui costi annuali (*)	4.1%	2.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.2% al lordo dei costi e del -0.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 106
Costi di transazione	0.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 46
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 62

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

MIURI (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1278539751

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Miuri - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1278539751
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore rispetto al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso €STR nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 5% e il 10% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di natura ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Comparto investe in azioni di emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (long e short) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il Comparto non è legato in misura significativa all'andamento del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento il patrimonio netto in:- Azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0 al 100%,- Azioni emesse al di fuori del SEE, Svizzera e Regno Unito: fino al 5%,- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%,- Obbligazioni ordinarie della zona euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%,- fino al 10% in altri strumenti finanziari,Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera su mercati regolamentati di futures su indici europei (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 380 -26.2%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 970 -10.3%	EUR 9 070 -1.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra giugno 2015 e giugno 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 230 2.3%	EUR 9 890 -0.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra marzo 2014 e marzo 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 350 13.5%	EUR 12 940 5.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 300	EUR 706
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1.2% al lordo dei costi e del -0.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20 % della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR (al netto delle commissioni)	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

MIURI (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234714746

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Miuri - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234714746
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 30 aprile 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore rispetto al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso €STR nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 5% e il 10% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di natura ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Comparto investe in azioni di emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (long e short) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il Comparto non è legato in misura significativa all'andamento del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità della Società di gestione di individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.

Il Comparto può investire in qualsiasi momento il patrimonio netto in:- Azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0 al 100%,- Azioni emesse al di fuori del SEE, Svizzera e Regno Unito: fino al 5%,- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%,- Obbligazioni ordinarie della zona euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%,- fino al 10% in altri strumenti finanziari,Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera su mercati regolamentati di futures su indici europei (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 500 -15.0%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 960 -10.4%	EUR 9 000 -2.1%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra maggio 2015 e maggio 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 180 1.8%	EUR 9 780 -0.5%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2014 e febbraio 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 340 13.4%	EUR 12 030 3.8%	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra aprile 2013 e aprile 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	**Uscita dopo 1 anno**	**Uscita dopo 5 anni**
Costi totali	EUR 429	EUR 1 399
Impatto sui costi annuali (*)	4.3%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.2% al lordo dei costi e del -0.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 120
Costi di transazione	0.46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 46
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 63

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SÉRÉNITÉ PLUS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1490785414

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sérénité Plus - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490785414
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years, calcolato con il reinvestimento delle cedole nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto selezionerà i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso mediante analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione in merito alla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il comparto beneficia del marchio francese ISR. Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio complessivo può essere esposto verso obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni denominate in euro, ottenute dalla conversione di obbligazioni convertibili o attraverso qualsiasi altra strategia.

Il portafoglio a reddito fisso del Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero non appartenenti alla categoria "Investment Grade" o privi di rating). Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente). Il Comparto non investirà mai in titoli che possano essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del patrimonio complessivo e può ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 1.50 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 1.50 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		1.50 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 1.50 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 8 660	EUR 9 450	
	Rendimento medio annuo	-13.4%	-3.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9 660	EUR 9 760	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2021 e aprile 2022.
	Rendimento medio annuo	-3.4%	-1.6%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 040	EUR 10 030	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra aprile 2014 e aprile 2015.5.
	Rendimento medio annuo	0.4%	0.2%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 490	EUR 10 390	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2020 e aprile 2021,5.
	Rendimento medio annuo	4.9%	2.6%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 1.50 anni
Costi totali	EUR 215	EUR 274
Impatto sui costi annuali (*)	2.2%	1.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.0% al lordo dei costi e del 0.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.83% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 83
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 20
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice €STR +2% con High Water Mark.	EUR 13

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 1.50 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SÉRÉNITÉ PLUS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: AD - Codice ISIN: LU1490785760

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sérénité Plus - AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490785760
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years, calcolato con il reinvestimento delle cedole nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto selezionerà i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso mediante analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione in merito alla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il comparto beneficia del marchio francese ISR. Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio complessivo può essere esposto verso obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni denominate in euro, ottenute dalla conversione di obbligazioni convertibili o attraverso qualsiasi altra strategia.

Il portafoglio a reddito fisso del Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero non appartenenti alla categoria "Investment Grade" o privi di rating). Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente). Il Comparto non investirà mai in titoli che possano essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del patrimonio complessivo e può ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 1.50 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 1.50 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		1.50 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 1.50 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 660 -13.4%	EUR 9 450 -3.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 570 -4.3%	EUR 9 700 -2.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2021 e aprile 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 050 0.5%	EUR 10 030 0.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra marzo 2014 e marzo 2015.5.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 500 5.0%	EUR 10 390 2.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2020 e aprile 2021,5.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 1.50 anni
Costi totali	EUR 224	EUR 287
Impatto sui costi annuali (*)	2.2%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.1% al lordo dei costi e del 0.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.83% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 83
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 20
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency	EUR 22

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 1.50 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SÉRÉNITÉ PLUS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU1490785505

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sérénité Plus - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490785505
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years, calcolato con il reinvestimento delle cedole nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto selezionerà i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso mediante analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione in merito alla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il comparto beneficia del marchio francese ISR. Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio complessivo può essere esposto verso obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni denominate in euro, ottenute dalla conversione di obbligazioni convertibili o attraverso qualsiasi altra strategia.

Il portafoglio a reddito fisso del Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero non appartenenti alla categoria "Investment Grade" o privi di rating). Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente). Il Comparto non investirà mai in titoli che possano essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del patrimonio complessivo e può ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 1.50 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 1.50 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		1.50 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 1.50 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 8 670	EUR 9 450	
	Rendimento medio annuo	-13.3%	-3.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9 640	EUR 9 740	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2021 e aprile 2022.
	Rendimento medio annuo	-3.6%	-1.7%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 020	EUR 10 010	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra aprile 2014 e aprile 2015.5.
	Rendimento medio annuo	0.2%	0.1%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 480	EUR 10 370	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2020 e aprile 2021,5.
	Rendimento medio annuo	4.8%	2.5%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 1.50 anni
Costi totali	EUR 233	EUR 301
Impatto sui costi annuali (*)	2.3%	2.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 2.1% al lordo dei costi e del 0.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 103
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 20
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years	EUR 11

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 1.50 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SÉRÉNITÉ PLUS (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1490785331

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sérénité Plus - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490785331
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years, calcolato con il reinvestimento delle cedole nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto selezionerà i titoli all'interno dell'universo del reddito fisso mediante analisi macroeconomiche, tecniche, finanziarie e creditizie. Le analisi di bilancio e dei flussi di cassa sono fondamentali per il processo di selezione. La durata finanziaria modificata del Comparto rimarrà compresa tra 0 e 4, senza alcuna restrizione in merito alla durata finanziaria modificata dei singoli titoli del Comparto stesso. Il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) calibrazione della durata finanziaria modificata, del rischio di credito complessivo del Comparto e del livello di liquidità in funzione dell'analisi dei tassi di interesse e del contesto macroeconomico e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale che tenga conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il comparto beneficia del marchio francese ISR. Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio complessivo può essere esposto verso obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- fino al 10% del patrimonio netto in azioni denominate in euro, ottenute dalla conversione di obbligazioni convertibili o attraverso qualsiasi altra strategia.

Il portafoglio a reddito fisso del Comparto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero non appartenenti alla categoria "Investment Grade" o privi di rating). Il Comparto può investire fino al 5% del patrimonio netto in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente). Il Comparto non investirà mai in titoli che possano essere considerati "in default" al momento dell'investimento. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti.
Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue e in obbligazioni convertibili contingenti.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o in derivati OTC al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse o di sfruttare eventuali anomalie nella struttura dei tassi di interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare depositi per un massimo del 20% del patrimonio complessivo e può ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 1.50 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 1.50 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, corrispondente a una classe di rischio bassa.

In tal modo, le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello basso ed è estremamente improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		1.50 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 1.50 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 8 660	EUR 9 450	
	Rendimento medio annuo	-13.4%	-3.7%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9 690	EUR 9 800	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2021 e aprile 2022.
	Rendimento medio annuo	-3.1%	-1.3%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 070	EUR 10 060	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra aprile 2014 e aprile 2015.5.
	Rendimento medio annuo	0.7%	0.4%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 520	EUR 10 420	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2020 e aprile 2021,5.
	Rendimento medio annuo	5.2%	2.8%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 1.50 anni
Costi totali	EUR 185	EUR 228
Impatto sui costi annuali (*)	1.9%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 1.9% al lordo dei costi e del 0.4% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 1.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 100
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.49% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 49
Costi di transazione	0.20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 20
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 years	EUR 16

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 1.50 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0870553020

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Europe Growth - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0870553020
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 620 -73.8%	EUR 2 600 -23.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 700 -23.0%	EUR 7 750 -5.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 240 12.4%	EUR 15 850 9.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 220 42.2%	EUR 20 320 15.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 634	EUR 3 599
Impatto sui costi annuali (*)	6.3%	4.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 14.3% al lordo dei costi e del 9.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 206
Costi di transazione	0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 62
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 167

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0870553459

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Europe Growth - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0870553459
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 620 -73.8%	EUR 2 600 -23.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 670 -23.3%	EUR 7 720 -5.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 200 12.0%	EUR 15 560 9.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 170 41.7%	EUR 19 960 14.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 672	EUR 3 868
Impatto sui costi annuali (*)	6.7%	5.0%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 14.2% al lordo dei costi e del 9.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 245
Costi di transazione	0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 62
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 166

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0870552998

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Europe Growth - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0870552998
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 620 -73.8%	EUR 2 610 -23.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 770 -22.3%	EUR 7 840 -4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 330 13.3%	EUR 16 610 10.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 330 43.3%	EUR 21 250 16.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 548	EUR 2 983
Impatto sui costi annuali (*)	5.5%	3.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 14.4% al lordo dei costi e del 10.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 104
Costi di transazione	0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 62
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 182

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1278540254

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Europe Growth - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1278540254
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 620 -73.8%	EUR 2 600 -23.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 700 -23.0%	EUR 7 760 -4.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 310 13.1%	EUR 16 600 10.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 280 42.8%	EUR 21 110 16.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 591	EUR 3 351
Impatto sui costi annuali (*)	5.9%	4.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 14.8% al lordo dei costi e del 10.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 105
Costi di transazione	0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 62
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 224

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234715040

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Europe Growth - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234715040
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 620 -73.8%	EUR 2 600 -23.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 750 -22.5%	EUR 7 810 -4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 290 12.9%	EUR 16 090 10.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 300 43.0%	EUR 20 600 15.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 541	EUR 2 858
Impatto sui costi annuali (*)	5.4%	3.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.7% al lordo dei costi e del 10.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 138
Costi di transazione	0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 62
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 142

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ND - Codice ISIN: LU1234715123

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Europe Growth - ND
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234715123
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.
L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 620 -73.8%	EUR 2 600 -23.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 750 -22.5%	EUR 7 810 -4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 300 13.0%	EUR 16 360 10.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 290 42.9%	EUR 20 940 15.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 330	EUR 1 187
Impatto sui costi annuali (*)	3.3%	1.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 11.9% al lordo dei costi e del 10.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 130
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI NORDEN EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1490785091

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Norden Europe - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490785091
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio complessivo in azioni di emittenti quotati sulle borse valori del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato complessiva o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione consiste nella scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Ai fini della copertura del rischio di cambio, possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta. Il Comparto non può investire in altri derivati o in altri strumenti finanziari derivati.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 470 -75.3%	EUR 2 280 -25.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 900 -31.0%	EUR 6 910 -7.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 310 13.1%	EUR 15 200 8.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra settembre 2013 e settembre 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 110 61.1%	EUR 26 080 21.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 645	EUR 3 572
Impatto sui costi annuali (*)	6.4%	4.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.4% al lordo dei costi e del 8.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 191
Costi di transazione	0.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 57
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency	EUR 197

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI NORDEN EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU1490785174

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Norden Europe - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490785174
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio complessivo in azioni di emittenti quotati sulle borse valori del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato complessiva o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione consiste nella scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Ai fini della copertura del rischio di cambio, possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta. Il Comparto non può investire in altri derivati o in altri strumenti finanziari derivati.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 470 -75.3%	EUR 2 280 -25.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 860 -31.4%	EUR 6 870 -7.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 150 11.5%	EUR 14 460 7.7%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra settembre 2013 e settembre 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 15 990 59.9%	EUR 24 720 19.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 706	EUR 3 930
Impatto sui costi annuali (*)	7.1%	5.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.0% al lordo dei costi e del 7.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 251
Costi di transazione	0.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 57
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency	EUR 198

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI NORDEN EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1490784953

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Norden Europe - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1490784953
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio complessivo in azioni di emittenti quotati sulle borse valori del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato complessiva o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione consiste nella scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Ai fini della copertura del rischio di cambio, possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta. Il Comparto non può investire in altri derivati o in altri strumenti finanziari derivati.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 470 -75.3%	EUR 2 280 -25.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 960 -30.4%	EUR 6 970 -7.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 430 14.3%	EUR 15 940 9.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra gennaio 2015 e gennaio 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 250 62.5%	EUR 27 320 22.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 559	EUR 2 979
Impatto sui costi annuali (*)	5.6%	3.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.6% al lordo dei costi e del 9.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 108
Costi di transazione	0.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 57
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency	EUR 194

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI NORDEN EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1949848128

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Norden Europe - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1949848128
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio complessivo in azioni di emittenti quotati sulle borse valori del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato complessiva o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione consiste nella scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Ai fini della copertura del rischio di cambio, possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta. Il Comparto non può investire in altri derivati o in altri strumenti finanziari derivati.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 460 -75.4%	EUR 2 260 -25.8%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 880 -31.2%	EUR 6 900 -7.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 480 14.8%	EUR 16 440 10.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra novembre 2015 e novembre 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 210 62.1%	EUR 26 270 21.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 366	EUR 1 472
Impatto sui costi annuali (*)	3.7%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 12.4% al lordo dei costi e del 10.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 109
Costi di transazione	0.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 57
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI NORDEN EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1718488734

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Norden Europe - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1718488734
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio complessivo in azioni di emittenti quotati sulle borse valori del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato complessiva o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione consiste nella scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.
Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.
L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.
Ai fini della copertura del rischio di cambio, possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta. Il Comparto non può investire in altri derivati o in altri strumenti finanziari derivati.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 470 -75.3%	EUR 2 280 -25.6%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 950 -30.5%	EUR 6 970 -7.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 360 13.6%	EUR 15 250 8.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra luglio 2017 e luglio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 16 180 61.8%	EUR 26 110 21.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 607	EUR 3 270
Impatto sui costi annuali (*)	6.1%	4.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 13.1% al lordo dei costi e del 8.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 116
Costi di transazione	0.57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 57
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency	EUR 234

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI REAL ESTATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU2403886422

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Real Estate - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2403886422
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel perseguire un'ottima performance investendo in titoli azionari e immobili quotati, negoziati sui principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, nell'arco di un periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento ad: azioni e titoli assimilabili o diritti con sede legale o domiciliati nei Paesi della zona euro, dall'80 al 105% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi della zona euro (compresi i Paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 50% del proprio patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 20% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Nonostante l'universo di investimento del Comparto sia limitato dai componenti del benchmark, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 410 -85.9%	EUR 1 580 -30.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 400 -36.0%	EUR 5 780 -10.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2020 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 530 5.3%	EUR 11 210 2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 730 37.3%	EUR 16 910 11.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra luglio 2013 e luglio 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 360	EUR 1 105
Impatto sui costi annuali (*)	3.6%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.2% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 160
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped €	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI REAL ESTATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: AD - Codice ISIN: LU2403886695

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Real Estate - AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2403886695
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel perseguire un'ottima performance investendo in titoli azionari e immobili quotati, negoziati sui principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, nell'arco di un periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento ad: azioni e titoli assimilabili o diritti con sede legale o domiciliati nei Paesi della zona euro, dall'80 al 105% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi della zona euro (compresi i Paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 50% del proprio patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 20% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Nonostante l'universo di investimento del Comparto sia limitato dai componenti del benchmark, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 410 -85.9%	EUR 1 580 -30.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 400 -36.0%	EUR 5 780 -10.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2020 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 530 5.3%	EUR 11 210 2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 730 37.3%	EUR 16 910 11.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra luglio 2013 e luglio 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 360	EUR 1 105
Impatto sui costi annuali (*)	3.6%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.2% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 160
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped €	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI REAL ESTATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU2403886265

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Real Estate - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2403886265
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel perseguire un'ottima performance investendo in titoli azionari e immobili quotati, negoziati sui principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, nell'arco di un periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento ad: azioni e titoli assimilabili o diritti con sede legale o domiciliati nei Paesi della zona euro, dall'80 al 105% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi della zona euro (compresi i Paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 50% del proprio patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 20% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Nonostante l'universo di investimento del Comparto sia limitato dai componenti del benchmark, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è riservato a investitori professionali con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 410 -85.9%	EUR 1 580 -30.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 350 -36.5%	EUR 5 650 -10.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2020 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 440 4.4%	EUR 10 770 1.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 620 36.2%	EUR 16 250 10.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra luglio 2013 e luglio 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 339	EUR 957
Impatto sui costi annuali (*)	3.4%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.2% al lordo dei costi e del 1.5% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 80
Costi di transazione	0.59% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 59
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped €	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SRI REAL ESTATE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU2403886349

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - SRI Real Estate - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2403886349
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel perseguire un'ottima performance investendo in titoli azionari e immobili quotati, negoziati sui principali mercati azionari dei Paesi europei sviluppati, nell'arco di un periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e del loro ruolo di leader globali o locali all'interno dei rispettivi mercati, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.
La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto.
Il Comparto può essere esposto in qualsiasi momento ad: azioni e titoli assimilabili o diritti con sede legale o domiciliati nei Paesi della zona euro, dall'80 al 105% del patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale o domiciliati al di fuori dei Paesi della zona euro (compresi i Paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICR); azioni a piccola capitalizzazione (inferiori a 1 miliardo di euro o in qualsiasi altra valuta), fino al 50% del proprio patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede legale in un Paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e che al momento dell'acquisto abbiano un rating Standard & Poor's di almeno A3 a breve termine o A- a lungo termine, o che siano considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi, o tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 20% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Nonostante l'universo di investimento del Comparto sia limitato dai componenti del benchmark, il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 410 -85.9%	EUR 1 580 -30.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 400 -36.0%	EUR 5 780 -10.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2020 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 530 5.3%	EUR 11 210 2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 730 37.3%	EUR 16 910 11.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy tra luglio 2013 e luglio 2018.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 280	EUR 645
Impatto sui costi annuali (*)	2.8%	1.2%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.5% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 80
Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 0
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice FTSE EPRA Eurozone capped €	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SUSTAINABLE CHINA EQUITY (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A EUR - Codice ISIN: LU2254337632

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sustainable China Equity - A EUR
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337632
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI China 10/40 Net Return (ticker BBG: MN40CNE) nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni, investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società cinesi di emittenti che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Cina. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto attua inoltre una gestione attiva delle convinzioni utilizzando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e SRI. L'approccio SRI del Comparto ruota attorno ai seguenti assi: integrazione delle dimensioni riguardanti le questioni ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intero investimento e diritto di voto e politica di impegno sui titoli in portafoglio. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("SRI"), gli emittenti vengono selezionati anche in base ai criteri ESG, comportando l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo di investimento e la conseguente impossibilità di investire in tali emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Il Comparto beneficia del marchio francese SRI.
Il Comparto è gestito attivamente e seleziona principalmente azioni di società cinesi quotate e scambiate in RMB su borse valori cinesi quali Shenzhen o Shanghai (A-Shares cinesi). Il Comparto può inoltre investire in azioni di emittenti che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Cina, nella Repubblica di Cina e/o in società operanti nella RPC. L'esposizione ai titoli della Cina continentale avverrà investendo tramite Stock Connect, A-Shares, B-Shares (negoziate in valuta estera), RQFII/QFII, H-Shares (azioni di società quotate sul mercato di Hong Kong che sono registrate a Hong Kong o registrate nella RPC e approvate dal governo cinese per la quotazione sulla Borsa di Hong Kong). L'esposizione al mercato cinese può inoltre essere ottenuta attraverso investimenti in American Depositary Receipts (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e Global Depositary Receipts (GDR), nonché in ADR quotati alla Borsa di Londra. La parte restante del Comparto può essere investita in valori mobiliari, in Strumenti del mercato monetario, in contanti o in OICVM/OICR. Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione valutaria. Al fine di raggiungere l'esposizione dell'investimento, il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, opzioni e opzioni non complesse allo scopo di coprire, aumentare o arbitrare l'esposizione azionaria o senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto, infine, può utilizzare depositi.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 800 -72.0%	EUR 1 950 -27.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 640 -33.6%	EUR 5 250 -12.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 620 6.2%	EUR 14 730 8.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 17 910 79.1%	EUR 20 390 15.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 429	EUR 1 827
Impatto sui costi annuali (*)	4.3%	2.6%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.7% al lordo dei costi e del 8.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 227
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI China 10/40 con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SUSTAINABLE CHINA EQUITY (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I EUR - Codice ISIN: LU2254337558

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sustainable China Equity - I EUR
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337558
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI China 10/40 Net Return (ticker BBG: MN40CNE) nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni, investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società cinesi di emittenti che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Cina. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto attua inoltre una gestione attiva delle convinzioni utilizzando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e SRI. L'approccio SRI del Comparto ruota attorno ai seguenti assi: integrazione delle dimensioni riguardanti le questioni ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intero investimento e diritto di voto e politica di impegno sui titoli in portafoglio. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("SRI"), gli emittenti vengono selezionati anche in base ai criteri ESG, comportando l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo di investimento e la conseguente impossibilità di investire in tali emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Il Comparto beneficia del marchio francese SRI.
Il Comparto è gestito attivamente e seleziona principalmente azioni di società cinesi quotate e scambiate in RMB su borse valori cinesi quali Shenzhen o Shanghai (A-Shares cinesi). Il Comparto può inoltre investire in azioni di emittenti che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Cina, nella Repubblica di Cina e/o in società operanti nella RPC. L'esposizione ai titoli della Cina continentale avverrà investendo tramite Stock Connect, A-Shares, B-Shares (negoziate in valuta estera), RQFII/QFII, H-Shares (azioni di società quotate sul mercato di Hong Kong che sono registrate a Hong Kong o registrate nella RPC e approvate dal governo cinese per la quotazione sulla Borsa di Hong Kong). L'esposizione al mercato cinese può inoltre essere ottenuta attraverso investimenti in American Depositary Receipts (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e Global Depositary Receipts (GDR), nonché in ADR quotati alla Borsa di Londra. La parte restante del Comparto può essere investita in valori mobiliari, in Strumenti del mercato monetario, in contanti o in OICVM/OICR. Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione valutaria. Al fine di raggiungere l'esposizione dell'investimento, il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, opzioni e opzioni non complesse allo scopo di coprire, aumentare o arbitrare l'esposizione azionaria o senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto, infine, può utilizzare depositi.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 800 -72.0%	EUR 1 950 -27.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 710 -32.9%	EUR 5 350 -11.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 740 7.4%	EUR 15 520 9.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 18 100 81.0%	EUR 21 480 16.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 325	EUR 1 108
Impatto sui costi annuali (*)	3.2%	1.5%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.7% al lordo dei costi e del 9.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 123
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI China 10/40 con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

SUSTAINABLE CHINA EQUITY (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N EUR - Codice ISIN: LU2254337715

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Sustainable China Equity - N EUR
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2254337715
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI China 10/40 Net Return (ticker BBG: MN40CNE) nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni, investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società cinesi di emittenti che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Cina. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto attua inoltre una gestione attiva delle convinzioni utilizzando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e SRI. L'approccio SRI del Comparto ruota attorno ai seguenti assi: integrazione delle dimensioni riguardanti le questioni ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intero investimento e diritto di voto e politica di impegno sui titoli in portafoglio. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("SRI"), gli emittenti vengono selezionati anche in base ai criteri ESG, comportando l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo di investimento e la conseguente impossibilità di investire in tali emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Il Comparto beneficia del marchio francese SRI.
Il Comparto è gestito attivamente e seleziona principalmente azioni di società cinesi quotate e scambiate in RMB su borse valori cinesi quali Shenzhen o Shanghai (A-Shares cinesi). Il Comparto può inoltre investire in azioni di emittenti che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Cina, nella Repubblica di Cina e/o in società operanti nella RPC. L'esposizione ai titoli della Cina continentale avverrà investendo tramite Stock Connect, A-Shares, B-Shares (negoziate in valuta estera), RQFII/QFII, H-Shares (azioni di società quotate sul mercato di Hong Kong che sono registrate a Hong Kong o registrate nella RPC e approvate dal governo cinese per la quotazione sulla Borsa di Hong Kong). L'esposizione al mercato cinese può inoltre essere ottenuta attraverso investimenti in American Depositary Receipts (ADR) quotati alla Borsa di New York o al NASDAQ e Global Depositary Receipts (GDR), nonché in ADR quotati alla Borsa di Londra. La parte restante del Comparto può essere investita in valori mobiliari, in Strumenti del mercato monetario, in contanti o in OICVM/OICR. Il Comparto può essere esposto a tutte le valute che siano diverse dall'euro, innalzando il rischio di cambio a un massimo del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione valutaria. Al fine di raggiungere l'esposizione dell'investimento, il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures, opzioni e opzioni non complesse allo scopo di coprire, aumentare o arbitrare l'esposizione azionaria o senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto, infine, può utilizzare depositi.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (si noti che l'universo di investimento non è vincolato dalle componenti del benchmark) ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark di riferimento non mira ad essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-alta.

Le perdite potenziali derivanti da performance futura si attestano a un livello medio-alto e condizioni sfavorevoli di mercato influiranno probabilmente sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 2 800 -72.0%	EUR 1 950 -27.9%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 6 680 -33.2%	EUR 5 320 -11.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 700 7.0%	EUR 15 240 8.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra settembre 2016 e settembre 2021.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 18 030 80.3%	EUR 21 050 16.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 363	EUR 1 375
Impatto sui costi annuali (*)	3.6%	1.9%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.7% al lordo dei costi e del 8.8% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 161
Costi di transazione	0.02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 2
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI China 10/40 con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VALUE EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU0284396016

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Value Europe - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284396016
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento partendo dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costituzione del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi e del processo di investimento per stabilire la selezione finale. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. I principali criteri di investimento sono rappresentati dalla valutazione del mercato, dalla struttura finanziaria dell'emittente, dal tasso di rendimento attuale e previsto, dalla qualità gestionale e dalla posizione di mercato dell'emittente stesso. I settori di investimento a cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Il Comparto investirà in qualsiasi momento il patrimonio netto entro i limiti indicati di seguito in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%,
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%,
- Strumenti di debito, tra cui gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%,
- Altri strumenti: da 0 a 25%,
- fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 860 -81.4%	EUR 1 770 -29.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 330 -26.7%	EUR 6 930 -7.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 660 6.6%	EUR 11 220 2.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 570 45.7%	EUR 18 380 12.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 441	EUR 1 584
Impatto sui costi annuali (*)	4.4%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.0% al lordo dei costi e del 2.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 206
Costi di transazione	0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 35
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VALUE EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: AD - Codice ISIN: LU1278539082

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Value Europe - AD
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1278539082
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento partendo dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costituzione del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi e del processo di investimento per stabilire la selezione finale. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. I principali criteri di investimento sono rappresentati dalla valutazione del mercato, dalla struttura finanziaria dell'emittente, dal tasso di rendimento attuale e previsto, dalla qualità gestionale e dalla posizione di mercato dell'emittente stesso. I settori di investimento a cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Il Comparto investirà in qualsiasi momento il patrimonio netto entro i limiti indicati di seguito in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%,
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%,
- Strumenti di debito, tra cui gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%,
- Altri strumenti: da 0 a 25%,
- fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 1 860	EUR 1 780	
	Rendimento medio annuo	-81.4%	-29.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 7 330	EUR 7 120	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
	Rendimento medio annuo	-26.7%	-6.6%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 10 660	EUR 11 520	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra giugno 2016 e giugno 2021.
	Rendimento medio annuo	6.6%	2.9%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 14 580	EUR 18 860	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.
	Rendimento medio annuo	45.8%	13.5%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 441	EUR 1 612
Impatto sui costi annuali (*)	4.4%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.6% al lordo dei costi e del 2.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 206
Costi di transazione	0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 35
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VALUE EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU0284396289

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Value Europe - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284396289
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento partendo dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costituzione del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi e del processo di investimento per stabilire la selezione finale. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. I principali criteri di investimento sono rappresentati dalla valutazione del mercato, dalla struttura finanziaria dell'emittente, dal tasso di rendimento attuale e previsto, dalla qualità gestionale e dalla posizione di mercato dell'emittente stesso. I settori di investimento a cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Il Comparto investirà in qualsiasi momento il patrimonio netto entro i limiti indicati di seguito in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%,
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%,
- Strumenti di debito, tra cui gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%,
- Altri strumenti: da 0 a 25%,
- fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 860 -81.4%	EUR 1 780 -29.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 310 -26.9%	EUR 6 800 -7.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 610 6.1%	EUR 11 020 2.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 520 45.2%	EUR 18 060 12.5%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 480	EUR 1 797
Impatto sui costi annuali (*)	4.8%	3.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.1% al lordo dei costi e del 2.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 245
Costi di transazione	0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 35
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VALUE EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU0284395984

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Value Europe - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU0284395984
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento partendo dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costituzione del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi e del processo di investimento per stabilire la selezione finale. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. I principali criteri di investimento sono rappresentati dalla valutazione del mercato, dalla struttura finanziaria dell'emittente, dal tasso di rendimento attuale e previsto, dalla qualità gestionale e dalla posizione di mercato dell'emittente stesso. I settori di investimento a cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Il Comparto investirà in qualsiasi momento il patrimonio netto entro i limiti indicati di seguito in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%,
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%,
- Strumenti di debito, tra cui gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%,
- Altri strumenti: da 0 a 25%,
- fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 860 -81.4%	EUR 1 780 -29.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 410 -25.9%	EUR 7 270 -6.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 760 7.6%	EUR 11 790 3.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 730 47.3%	EUR 19 240 14.0%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 340	EUR 1 019
Impatto sui costi annuali (*)	3.4%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.0% al lordo dei costi e del 3.3% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 105
Costi di transazione	0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 35
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VALUE EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: ID - Codice ISIN: LU1234713854

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Value Europe - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234713854
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento partendo dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costituzione del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi e del processo di investimento per stabilire la selezione finale. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. I principali criteri di investimento sono rappresentati dalla valutazione del mercato, dalla struttura finanziaria dell'emittente, dal tasso di rendimento attuale e previsto, dalla qualità gestionale e dalla posizione di mercato dell'emittente stesso. I settori di investimento a cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Il Comparto investirà in qualsiasi momento il patrimonio netto entro i limiti indicati di seguito in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%,
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%,
- Strumenti di debito, tra cui gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%,
- Altri strumenti: da 0 a 25%,
- fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 860 -81.4%	EUR 1 780 -29.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 410 -25.9%	EUR 7 390 -5.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 760 7.6%	EUR 11 930 3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2014 e gennaio 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 730 47.3%	EUR 19 570 14.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 340	EUR 1 026
Impatto sui costi annuali (*)	3.4%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.3% al lordo dei costi e del 3.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 105
Costi di transazione	0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 35
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VALUE EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1234713698

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Value Europe - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234713698
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento partendo dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costituzione del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi e del processo di investimento per stabilire la selezione finale. Il Comparto investirà sempre almeno i due terzi del patrimonio complessivo in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la maggior parte delle proprie attività economiche in Europa. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. I principali criteri di investimento sono rappresentati dalla valutazione del mercato, dalla struttura finanziaria dell'emittente, dal tasso di rendimento attuale e previsto, dalla qualità gestionale e dalla posizione di mercato dell'emittente stesso. I settori di investimento a cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Il Comparto investirà in qualsiasi momento il patrimonio netto entro i limiti indicati di seguito in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%,
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%,
- Strumenti di debito, tra cui gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%,
- Altri strumenti: da 0 a 25%,
- fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tal fine, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta.
I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.
Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 1 860 -81.4%	EUR 1 780 -29.2%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 7 190 -6.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 750 7.5%	EUR 11 640 3.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 14 680 46.8%	EUR 18 950 13.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra ottobre 2012 e ottobre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 374	EUR 1 215
Impatto sui costi annuali (*)	3.7%	2.1%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 5.2% al lordo dei costi e del 3.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 139
Costi di transazione	0.35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 35
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VENASQUO (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: A - Codice ISIN: LU1526313165

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Venasquo - A
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1526313165
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance positiva, superiore a quella del seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR, nell'arco dell'interno periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 10% e il 15% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale effettuata dalla Società di gestione. Il Comporto investe in emittenti europei (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (Longs e Futures) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a + 100% del patrimonio gestito, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di formulare ipotesi corrette in merito all'esposizione netta al mercato e 2 - capacità del team di effettuare una valida selezione dei titoli e individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.
Il Comparto può essere investito in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse in Europa (SEE , Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del patrimonio netto,
- Azioni emesse al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 10% del patrimonio netto,
- Azioni con capitalizzazione totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5% del patrimonio netto,
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del patrimonio netto in caso di condizioni di mercato avverse e dallo 0% al 25% in caso di condizioni di mercato normali,
- altri strumenti finanziari: fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Al fine di coprire e aumentare il rischio azionario o valutario senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera anche su mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 4 050 -59.5%	EUR 3 390 -19.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 210 -17.9%	EUR 7 810 -4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 320 3.2%	EUR 10 310 0.6%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 620 36.2%	EUR 12 330 4.3%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 550	EUR 2 121
Impatto sui costi annuali (*)	5.5%	3.8%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.4% al lordo dei costi e del 0.6% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.77% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 177
Costi di transazione	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 100
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR	EUR 72

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VENASQUO (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: B - Codice ISIN: LU1526313249

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Venasquo - B
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1526313249
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance positiva, superiore a quella del seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR, nell'arco dell'interno periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 10% e il 15% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale effettuata dalla Società di gestione. Il Comporto investe in emittenti europei (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (Longs e Futures) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a + 100% del patrimonio gestito, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di formulare ipotesi corrette in merito all'esposizione netta al mercato e 2 - capacità del team di effettuare una valida selezione dei titoli e individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.
Il Comparto può essere investito in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse in Europa (SEE , Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del patrimonio netto,
- Azioni emesse al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 10% del patrimonio netto,
- Azioni con capitalizzazione totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5% del patrimonio netto,
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del patrimonio netto in caso di condizioni di mercato avverse e dallo 0% al 25% in caso di condizioni di mercato normali,
- altri strumenti finanziari: fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Al fine di coprire e aumentare il rischio azionario o valutario senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera anche su mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 4 050 -59.5%	EUR 3 380 -19.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 180 -18.2%	EUR 7 660 -5.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 280 2.8%	EUR 10 120 0.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2022.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 570 35.7%	EUR 12 110 3.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 584	EUR 2 291
Impatto sui costi annuali (*)	5.8%	4.2%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.4% al lordo dei costi e del 0.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 217
Costi di transazione	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 100
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR	EUR 66

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VENASQUO (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: I - Codice ISIN: LU1526313082

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Venasquo - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1526313082
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance positiva, superiore a quella del seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR, nell'arco dell'interno periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 10% e il 15% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale effettuata dalla Società di gestione. Il Comporto investe in emittenti europei (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (Longs e Futures) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a + 100% del patrimonio gestito, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di formulare ipotesi corrette in merito all'esposizione netta al mercato e 2 - capacità del team di effettuare una valida selezione dei titoli e individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.
Il Comparto può essere investito in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse in Europa (SEE , Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del patrimonio netto,
- Azioni emesse al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 10% del patrimonio netto,
- Azioni con capitalizzazione totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5% del patrimonio netto,
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del patrimonio netto in caso di condizioni di mercato avverse e dallo 0% al 25% in caso di condizioni di mercato normali,
- altri strumenti finanziari: fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Al fine di coprire e aumentare il rischio azionario o valutario senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera anche su mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000		
	Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 4 050 -59.5%	EUR 3 380 -19.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 260 -17.4%	EUR 8 050 -4.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 380 3.8%	EUR 10 610 1.2%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra ottobre 2013 e ottobre 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 680 36.8%	EUR 12 690 4.9%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 494	EUR 1 836
Impatto sui costi annuali (*)	4.9%	3.3%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.5% al lordo dei costi e del 1.2% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 113
Costi di transazione	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 100
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR	EUR 81

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.

Documento contenente le informazioni chiave

VENASQUO (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU1718488817

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Venasquo - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1718488817
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una performance positiva, superiore a quella del seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR, nell'arco dell'interno periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 10% e il 15% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. La strategia del Comparto si qualifica come azionaria a rendimento assoluto e si basa sull'analisi finanziaria fondamentale effettuata dalla Società di gestione. Il Comporto investe in emittenti europei (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del Comparto (Longs e Futures) non può superare il 200% del patrimonio netto del Comparto stesso. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a + 100% del patrimonio gestito, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di formulare ipotesi corrette in merito all'esposizione netta al mercato e 2 - capacità del team di effettuare una valida selezione dei titoli e individuare le azioni che hanno le caratteristiche necessarie per realizzare un rendimento superiore rispetto ai relativi indici di mercato o indici settoriali.
Il Comparto può essere investito in qualsiasi momento in:

- Azioni emesse in Europa (SEE , Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del patrimonio netto,
- Azioni emesse al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 10% del patrimonio netto,
- Azioni con capitalizzazione totale inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5% del patrimonio netto,
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del patrimonio netto in caso di condizioni di mercato avverse e dallo 0% al 25% in caso di condizioni di mercato normali,
- altri strumenti finanziari: fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.
Al fine di coprire e aumentare il rischio azionario o valutario senza perseguire la sovraesposizione, il Comparto opera anche su mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (inclusi o meno in un DPS). Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono rappresentazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e di un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento		5 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 5 anni**	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 4 050 -59.5%	EUR 3 390 -19.5%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 8 250 -17.5%	EUR 8 000 -4.4%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra aprile 2015 e aprile 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 370 3.7%	EUR 10 550 1.1%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel proxy e successivamente nel prodotto tra ottobre 2013 e ottobre 2018.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 13 670 36.7%	EUR 12 630 4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato in relazione a un investimento nel prodotto tra gennaio 2017 e gennaio 2022.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.
Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 532	EUR 2 050
Impatto sui costi annuali (*)	5.3%	3.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.8% al lordo dei costi e del 1.1% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 125
Costi di transazione	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 100
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR	EUR 106

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.