

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394151

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. 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 OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

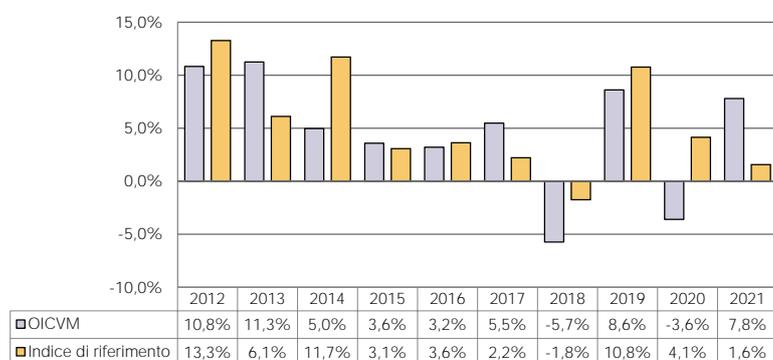
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,75%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.