

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 - Miuri - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641746143

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso €STR per tutto il periodo d'investimento raccomandato. 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 ricorda all'investitore che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa, che ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. 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 mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo di investimento che combina un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) allocazione delle classi di attivi, che dipende dall'analisi del contesto d'investimento e dalla propensione al rischio del team di gestione, e (iii) selezione dei titoli sulla base di un'analisi fondamentale dal punto di vista dell'azionista di minoranza, tenendo conto dei criteri ESG e della valutazione degli strumenti. Il Comparto non beneficia del label ISR francese. La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera e UK) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera e UK: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore 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 rilevante 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 tra 2 e 5 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 deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.

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.

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	2,00%
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	1,08%
----------------	-------

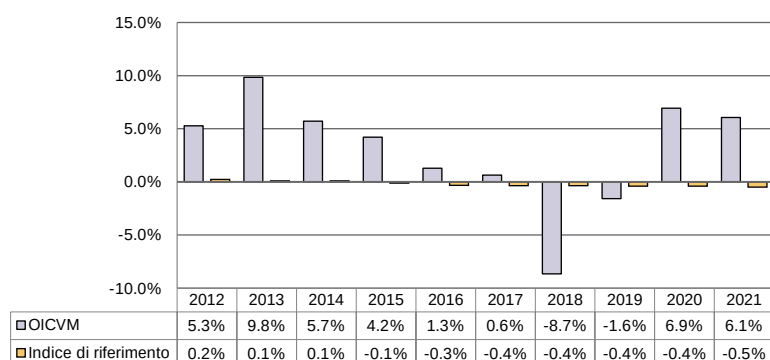
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM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

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	1,50%	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR.
----------------------------------	-------	--

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 dicembre 2011.

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.

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 18/10/2022.