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 Commission 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 2 febbraio 2024.

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 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 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 si è verificato 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 si è verificato 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 11 840 3.4%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 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.

Le attività del Comparto sono detenute presso BNP Paribas, Luxembourg Branch e sono separate dalle attività degli 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 491	EUR 1 755
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 3.0% 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	1.23% 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 123
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, compresi il prospetto, lo statuto, il bilancio più recente e gli ultimi prezzi delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

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