

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



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.

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.