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

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 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



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 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 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 per 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 per 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 per 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 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 (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.