Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest ONE

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU0641745921

Scopo

Questo documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non è materiale pubblicitario. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutare a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome del Prodotto : DNCA Invest ONE

DNCA Invest ONE è un comparto della SICAV DNCA INVEST di diritto lussemburghese.

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0641745921

Sito Web dell'ideatore : www.dnca-investments.com

Telefono: Per u lteriori informazioni, telefonare al +33 1 58 62 55 00

Questo Prodotto è gestito da DNCA Finance, autorizzata in Francia con il numero GP00030 e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web della Società di Gestione: www.dnca-investments.com.

Data di redazione del Documento contenente le informazioni chiave : 16/04/2026

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Questo Prodotto è un comparto di DNCA Invest SICAV, una società d'investimento con capitale variabile - di diritto lussemburghese e considerata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

Il Prodotto è costituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Prodotto mira a conseguire una performance annua superiore al tasso privo di rischio rappresentato dall'indice €STR, per tutto il periodo di investimento consigliato. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a un rendimento annuo inferiore al 10% in condizioni normali di mercato.

L'obiettivo del Prodotto è investire nelle strategie di gestione di DNCA Finance. Per la sezione azionaria, il Prodotto è esposto in azioni. L'esposizione azionaria lorda associata agli investimenti del prodotto (long e short) non può superare l'800% del patrimonio netto del Prodotto. Con un'esposizione azionaria netta limitata a +/- 30% del patrimonio in gestione, il prodotto non dipende in modo significativo dall'andamento del mercato azionario. Per la sezione a reddito fisso, il processo d'investimento è costituito dalla combinazione di strategie, tra cui (ma non solo): una strategia direzionale long/short volta a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle aspettative sui tassi d'interesse e sull'inflazione; una strategia sulla curva dei tassi d'interesse volta a sfruttare le variazioni dei differenziali tra i tassi a lungo termine e i tassi a breve termine; una strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo su varie classi di attività obbligazionarie; una strategia di credito basata sull'esposizione alle obbligazioni emesse dal settore privato. La duration modificata del portafoglio sarà compresa tra -4 e +4. Il Prodotto può investire in qualsiasi momento il proprio patrimonio netto in:- azioni o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): da -30 a 30%,- azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni di euro: da -5% a 5%,- azioni dei mercati emergenti da -5 a 5% del proprio patrimonio netto;- azioni non europee (escluse quelle emergenti) da -10 a 10% del proprio patrimonio netto;- obbligazioni, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: da 0% a 100%,- fino al 10% in altri strumenti finanziari. Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Prodotto. Il Prodotto può essere esposto al massimo al 20% del patrimonio netto del Comparto in obbligazioni ad alto rendimento (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente).

Ai fini della copertura o dell'investimento (compresi l'arbitraggio, la strategia di esposizione o l'aumento del rischio azionario, di reddito fisso, di inflazione, di credito, di interesse o di valuta), il Prodotto opera anche sui mercati regolamentati dei future su indici europei e dei future su settori (inclusi o meno in un DPS), nonché in OICVM, compresi gli OICVM qualificati come ETF. Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati per generare una sovraesposizione e quindi esporre il Comparto oltre il livello del suo patrimonio netto. Il tasso di leva previsto non dovrebbe superare le 8 volte in circostanze normali e potrebbe arrivare fino a 15 volte il Valore patrimoniale netto del Comparto quando vengono attuate strategie a basso rischio e alta leva sui tassi di interesse a breve termine. La leva è calcolata come la somma dei valori nozionali dei derivati senza alcuna compensazione/ copertura in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto; ciò può includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al 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.

Questa è una quota ad accumulazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Prodotto è destinato agli investitori retail che non hanno alcuna conoscenza o esperienza nel settore finanziario. Il Prodotto è destinato agli investitori che possono sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

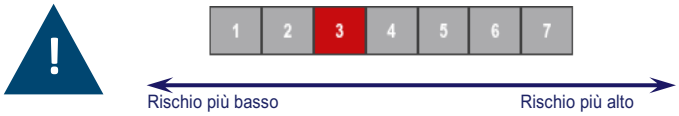
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Il prospetto completo e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-investments.com o direttamente presso l'ideatore: DNCA Finance all'indirizzo 19, Place Vendôme, 75001 Paris, Francia.

Il NAV è disponibile sul sito web: www.dnca-investments.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 5 anni.

Il rischio può variare molto in caso di rimborso anticipato ed è possibile riottenere un importo inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto agli investitori. I rischi essenziali del Prodotto consistono in un possibile deprezzamento dei titoli nei quali il Prodotto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, cioè tra il rischio basso e medio..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-basso e le cattive condizioni di mercato difficilmente avranno un impatto sulla nostra capacità di pagarvi.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto e che potrebbero portare a un calo del valore patrimoniale netto al quale l'indicatore assegna una considerazione troppo limitata: rischio di controparte e rischio operativo.

Questo Prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, per cui potresti perdere tutto il tuo investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale di un investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'ammontare del possibile rimborso da questo Prodotto dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. 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 e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda delle tendenze del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Prodotto.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.260 €	7.270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,40 %	-6,20 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.900 €	9.040 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,00 %	-2,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 €	10.710 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,10 %	1,40 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.280 €	12.520 €
	Rendimento medio per ciascun anno	12,80 %	4,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2017 e giugno 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2018 e luglio 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2019 e agosto 2024.

Cosa accade se DNCA Finance non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Prodotto è comproprietario di strumenti finanziari e depositi segregati da DNCA Finance. Nel caso di insolvenza di DNCA Finance, non inciderà sul patrimonio del Prodotto detenuto dal depositario. Nel caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è mitigato dalla segregazione legale tra il patrimonio del depositario e quello del Prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue :

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato. ;
- EUR 10 000 d'investimento.

Investimento di : 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	550 €	1.761 €
Incidenza annuale dei costi *	5,50 %	3,10 % ogni anno

*L'impatto del costo annuale dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,50 % prima dei costi e al 1,40 % al netto dei costi..

'Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre includono la commissione massima di distribuzione e ammontano al 100% dei costi. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a : 3,00 % dell'importo pagato alla sottoscrizione di quest'Investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto viinformerà del costo effettivo..	fino a 300 €
Costi di uscita	Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita..	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,85 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	185 €
Costi di transazione	0,27 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	27 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiori a €STR. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	38 €

Per quanto tempo devo detenerlo, e posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Gli azionisti possono riscattare le azioni su domanda, e il rimborso sarà eseguito in ogni giorno di calcolo e pubblicazione del NAV entro le ore 12.00 (mezzogiorno - ora di Lussemburgo).

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto in funzione della classe di attivi, la strategia d'investimento e il profilo di rischio del Prodotto, per consentire che realizzi il suo obiettivo di investimento minimizzando allo stesso tempo il rischio di perdita.

Potrete riscattare tutto o una parte del vostro investimento in qualsiasi momento antecedente al periodo di detenzione raccomandato, o detenerlo più a lungo. Non vi sono penali per il disinvestimento anticipato. Tuttavia se si chiede il rimborso prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, si potrebbe ricevere meno del previsto.

Produktet er udstyret med en mekanisme til begrænsning af indløsninger, kaldet »Gates«, samt en mekanisme til justering af indløsningsværdien med en udløsningsgrænse, kaldet »Swing Pricing«, som er beskrevet i prospektet.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema all'indirizzo e-mail service.conformite@dnca-investments.com o al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali o sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla rendicontazione di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR").

Il prospetto del Prodotto e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata sono disponibili gratuitamente sul sito web: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o capitalizzazione, informazioni supplementari relative a questo contratto, ad esempio i costi, che non sono inclusi in quelli indicati in questo documento, il contatto nel caso di un reclamo e cosa avviene nel caso di insolvenza della compagnia di assicurazioni, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave per questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o qualsiasi altro intermediario assicurativo conformemente ai suoi obblighi legali.