Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Classe di azioni B (EUR) - ISIN: LU2882334381

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 EXPLORER SMID EURO

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU2882334381

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 n°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 a capitale variabile regolata dal diritto lussemburghese e qualificata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

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

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento è sovraperformare l'indice MSCI EMU Small Cap, nell'orizzonte d'investimento consigliato di 5 anni. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali, societari e di governance (ESG).

L'universo d'investimento iniziale, che comprende circa 1.500 emittenti, è identificato attraverso un approccio finanziario ed extra-finanziario come titoli di crescita paneuropei di alta qualità e che possono appartenere all'indice MSCI EMU Smid CAP, nonché titoli identificati dalla Società di gestione sulla base dell'analisi finanziaria ed extra-finanziaria. L'approccio ISR viene applicato agli emittenti selezionati dall'universo d'investimento iniziale. Il Fondo soddisfa i criteri di gestione responsabile. Di conseguenza, il processo di investimento e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della responsabilità aziendale: (i) responsabilità degli azionisti (ad esempio: rischi contabili, qualità della gestione), (ii) responsabilità sociale (ad esempio: condizioni di lavoro, politica di formazione), (iii) responsabilità sociale (ad esempio: ottimizzazione fiscale) e (iv) responsabilità ambientale (ad esempio: gestione ambientale, biodiversità) e transizione sostenibile. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che si basa sulla credibilità e sulla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle aziende. Sulla base di un modello di analisi proprietario, la Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti meglio valutati da un punto di vista extra-finanziario nel proprio universo di investimento, indipendentemente dal loro settore di attività, con una riduzione dell'universo iniziale di almeno il 30%. L'analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% degli emittenti in portafoglio. Il processo d'investimento si articola in tre fasi: (i) selezione dell'universo utilizzando un duplice approccio finanziario ed extra-finanziario, in particolare escludendo i titoli con un profilo di responsabilità aziendale rischioso, (ii) costruzione del portafoglio utilizzando un approccio macroeconomico, (iii) analisi fondamentale tenendo conto dei criteri ESG e della valutazione dei titoli selezionati. Alla data dell'ultimo aggiornamento del prospetto, il Fondo beneficia del marchio SRI.

La strategia di gestione del Prodotto si basa su un approccio di stock-picking e consiste nel ricercare opportunità di investimento in titoli a piccola e media capitalizzazione nell'area euro. Per titoli a piccola e media capitalizzazione si intendono titoli con livelli di capitalizzazione ampiamente simili a quelli dell'MSCI EMU Small Cap e dell'MSCI EMU Smid Cap. Il team di gestione si basa su un'analisi approfondita di queste società, del loro posizionamento strategico, della loro solidità finanziaria e della qualità del loro management. Il portafoglio del Comparto è permanentemente esposto al 90% del patrimonio netto minimo in azioni. Il Comparto può investire in qualsiasi momento in azioni di emittenti con sede legale nell'area dell'euro: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; azioni al di fuori dell'area dell'euro (comprese quelle emergenti): dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; mercati emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o di durata. Tuttavia, l'investimento in titoli "speculative grade" (ossia con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o in titoli di debito privi di rating non potrà superare il 20% del patrimonio netto. Per garantire l'idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il Comparto investirà almeno il 75% delle proprie attività in titoli azionari emessi da emittenti con sede in uno Stato SEE che abbia sottoscritto un accordo fiscale con la Francia, comprendente una clausola sulla lotta alla frode e all'evasione fiscale.Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto del Comparto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziate su mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria. Il Comparto è gestito attivamente. L'indice viene utilizzato a posteriori come indicatore di confronto della performance. Il gestore del fondo può investire o meno nei titoli che compongono il benchmark a propria discrezione e senza particolari vincoli.

Si tratta di una quota ad accumulazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Prodotto è destinato agli investitori al dettaglio che non hanno conoscenze finanziarie o esperienza nel settore finanziario. Il Prodotto è destinato a investitori in grado di sopportare perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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

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 4 su 7, cioè a rischio medio..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio e le cattive condizioni di mercato potrebbero avere un impatto sulla nostra capacità di pagarvi.

Altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto e che potrebbero portare a un calo del valore patrimoniale netto, a cui l'indicatore presta scarsa attenzione: il 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	3.950 €	3.130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,50 %	-20,70 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.250 €	9.530 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,50 %	-1,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.950 €	13.750 €
	Rendimento medio per ciascun anno	9,50 %	6,60 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15.620 €	17.930 €
	Rendimento medio per ciascun anno	56,20 %	12,40 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra agosto 2019 e agosto 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2016 e giugno 2021.

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	422 €	1.804 €
Incidenza annuale dei costi *	4,20 %	2,70 % 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 9,30 % prima dei costi e al 6,60 % 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 : 2,00 % 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 200 €
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	2,08 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	208 €
Costi di transazione	0,02 % 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..	2 €

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni superiori al 20% dell'indice MSCI EMU Small Cap. 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.	12 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni

Gli azionisti possono rimborsare le azioni su richiesta ed esecuzione in ogni giorno di calcolo e pubblicazione del NAV entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo).

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto in base alla classe di attività, alla strategia di investimento e al profilo di rischio del Prodotto, per consentirgli di raggiungere il suo obiettivo di investimento riducendo al minimo il rischio di perdita.

È possibile riscattare tutto o parte dell'investimento in qualsiasi momento prima della fine del periodo di detenzione consigliato, oppure mantenerlo più a lungo. Non sono previste penali per il disinvestimento anticipato. Tuttavia, se richiedete il rimborso prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste ricevere meno di quanto 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, possono essere ottenuti gratuitamente dal sito web del produttore: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di sinistro e ciò che accade in caso di inadempimento da parte della compagnia di assicurazione, sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità ai suoi obblighi legali.