Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest EVOLUTIF BALANCED

Classe di azioni A (EUR) - ISIN: LU3194147032

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 EVOLUTIF BALANCED

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

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU3194147032

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 : 14/05/2026

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

Il Prodotto mira a sovraperformare l'indice composito 20% MSCI World NR EUR + 20% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Pan European Aggregate 3 - 5 years Index Unhedged EYR + 10% ESTER, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel corso del periodo d'investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi avversi attraverso una gestione opportunistica e un'asset allocation bilanciata tra azioni e titoli a reddito fisso. 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).

Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR. Il processo di investimento tiene conto di un punteggio interno basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'utilizzo dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". È possibile che vi sia un pregiudizio settoriale. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria su almeno il 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% dei peggiori emittenti dal suo universo d'investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di selezione dei titoli. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri d'investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità del management, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i rendimenti futuri dell'investimento, come le metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Prodotto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario, adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Il Comparto offrirà un'esposizione equilibrata tra le due principali classi di attività, con azioni fino al 65% del patrimonio netto e reddito fisso fino al 70% del patrimonio netto. Dal 15 al 65% del suo patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La parte di investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, paesi asiatici eccetto il Giappone o il Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto. Il Prodotto può investire fino al 70% del proprio patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ossia con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito. Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli che si qualificano come titoli in difficoltà (ossia che hanno un rating a lungo termine di St andard & Poor's equivalente o inferiore a CCC o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati come "in default" saranno eliminati il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati incorporati come le obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse o il rischio valutario senza ricercare l'esposizione.

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 delle attività 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 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

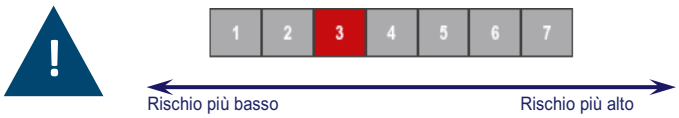
Il depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

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 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 materialmente rilevanti per il Prodotto e che potrebbero portare a un calo del valore patrimoniale netto, ai quali l'indicatore presta scarsa attenzione: il rischio di controparte e 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	5.710 €	5.390 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,90 %	-11,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.410 €	9.150 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,90 %	-1,80 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.330 €	11.560 €
	Rendimento medio per ciascun anno	3,30 %	2,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.930 €	13.770 €
	Rendimento medio per ciascun anno	19,30 %	6,60 %

- 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 novembre 2018 e novembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2020 e marzo 2025.

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	418 €	1.539 €
Incidenza annuale dei costi *	4,20 %	2,60 % 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 5,50 % prima dei costi e al 2,90 % 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	1,90 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	190 €
Costi di transazione	0,13 % 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..	13 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice composito 20% MSCI WorldNR EUR + 20% MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 3-5 anni +10% ESTER. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	15 €

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.